【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年２月28日
【計算期間】	第63期（自　2023年９月１日　至　2024年８月31日）
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ （BLACKROCK GLOBAL FUNDS）
【代表者の役職氏名】	取締役　ベンジャミン・グレグソン （Benjamin Gregson）
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ　Ｌ－2453、 ユージン・リュペール通り２－４番 （2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　三　宅　章　仁
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士　　三　宅　章　仁
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03（6775）1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注１）　本書において、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2024年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝158.18円、１英ポンド＝199.02円、１カナダ・ドル＝109.77円、１スイス・フラン＝175.35円、１ユーロ＝164.92円、１豪ドル＝98.50円、１香港ドル＝20.38円、１人民元＝21.67円、１シンガポール・ドル＝116.51円、１ニュージーランド・ドル＝89.17円および１南アフリカ・ランド＝8.47円）による。

（注２）ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスＡ無分配投資証券ならびにＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券（以下、個別にまたは総称して「ファンド証券」または「投資証券」ということがある。）は米ドル建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注４）ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、９月１日に始まり、翌年の８月31日に終わる１年である。

（注５）ファンドは、2024年11月22日現在、115個のサブ・ファンドによって構成されているが、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下、個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」ということがある。）のみが、本書において開示される。サブ・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであり、2025年２月10日現在、それぞれ合計43種類および54種類のクラス投資証券が存する。本書においては、そのうちネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスＡ無分配投資証券ならびにＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券について記載される。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【外国投資法人の概況】

（１）【主要な経営指標等の推移】

ファンドのサブ・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの主要な経営指標等の推移は、以下のとおりである。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
（ａ）営業収益(注１)	803,854米ドル （127,154千円）	9,176,052米ドル （1,451,468千円）	8,122,923米ドル （1,284,884千円）	15,944,060米ドル （2,522,031千円）	13,690,883米ドル （2,165,624千円）
（ｂ）経常利益（損失）金額	－3,354,514米ドル （－530,617千円）	－59,446,024米ドル （－9,403,172千円）	－59,621,166米ドル （－9,430,876千円）	－25,202,562米ドル （－3,986,541千円）	－29,789,227米ドル （－4,712,060千円）
（ｃ）当期純利益（損失）金額	2,002,991米ドル （316,833千円）	－241,815,178米ドル （－38,250,325千円）	－950,347,543米ドル （－150,325,974千円）	－682,650,081米ドル （－107,981,590千円）	80,201,769米ドル （12,686,316千円）
（ｄ）出資総額(注２)	909,043,574米ドル （143,792,513千円）	6,005,476,165米ドル （949,946,220千円）	2,755,606,835米ドル （435,881,889千円）	2,565,516,420米ドル （405,813,387千円）	2,513,738,943米ドル （397,623,226千円）
（ｅ）発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスＡ毎年分配型投資証券(注３)	－	－	775,682	1,041,763	1,364,100
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券(注４)	－	500	5,029	11,277	35,901
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券(注５)	－	－	－	500	28,600
クラスＡ無分配投資証券(注６)	12,965,753	70,229,795	54,506,693	48,077,137	40,037,896
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券(注７)	－	－	672	672	691,293
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券(注８)	－	323	24,918	307,681	217,397
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,924,910	10,941,072	8,373,960	7,477,850	6,112,749
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券(注９)	－	10,607	95,597	501,421	353,652
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注10)	－	－	731	731	13,258
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	716,575	3,470,884	2,988,012	3,081,869	2,978,685
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注11)	－	108,446	163,496	166,160	208,383
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注12)	－	5,467	64,473	352,092	136,041

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
クラスＡＩ無分配投資証券	162,200	4,280,055	3,282,648	2,552,890	1,673,999
クラスＣ無分配投資証券（注13）	－	－	－	445	2,473
クラスＤ無分配投資証券(注14)	2,934,837	6,863,671	5,091,217	3,695,967	2,760,794
クラスＤオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券(注15)	－	323	323	323	323
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	715,599	1,779,945	8,321,507	666,710	553,867
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注16)	－	109,394	671,444	925,752	1,274,224
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	6,974,808	9,782,385	7,213,737	6,069,460	4,904,934
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,010,175	4,345,708	3,667,724	2,690,522	2,094,893
クラスＥ無分配投資証券	8,244,291	30,724,442	29,836,221	30,635,884	25,605,046
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,158,685	18,251,355	17,469,125	17,584,426	14,829,158
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券(注17、18)	－	679	82,863	82,863	462
クラスＩ無分配投資証券	3,481,308	22,836,002	17,829,923	15,700,668	14,209,691
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	96,272	1,201,699	1,878,139	2,175,907	1,960,115
クラスＩ無分配英国報告型投資証券(注19)	1,387,512	3,030,727	1,430,023	769,343	971,680
クラスＳ無分配英国報告型投資証券(注20)	－	34,232,414	24,614,443	18,745,218	15,939,693
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注21)	－	365,142	691,463	646,989	698,912
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注22)	－	5,145,353	3,619,404	2,687,612	2,028,079
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注23)	－	134,406	278,922	155,386	184,066
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券(注24、25)	－	58,005	98,439	80,807	44,513
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券(注26、27)	－	37,768	51,392	1,000	67,839
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注28)	－	409	409	409	409
クラスＸ無分配投資証券	57,163	177,170	282,675	147,725	221,436
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	339,494	919,733	1,073,148	1,289,150	648,513
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注29)	－	463	9,363	10,363	2,554

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
（ｆ）純資産額	909,043,574米ドル （143,792,513千円）	6,005,476,165米ドル （949,946,220千円）	2,755,606,835米ドル （435,881,889千円）	2,565,516,420米ドル （405,813,387千円）	2,513,738,943米ドル （397,623,226千円）
（ｇ）総資産額	933,790,898米ドル （147,707,044千円）	6,042,742,434米ドル （955,840,998千円）	2,793,253,332米ドル （441,836,812千円）	2,578,126,222米ドル （407,808,006千円）	2,529,196,049米ドル （400,068,231千円）
（ｈ）１口当たり純資産価格(注30)					
クラスＡ毎年分配型投資証券(注３)	－	－	5.59米ドル （884円）	5.87米ドル （929円）	6.83米ドル （1,080円）
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券(注４)	－	7.33英ポンド （1,459円）	4.82英ポンド （959円）	5.87米ドル （929円）	6.83米ドル （1,080円）
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券(注５)	－	－	－	11.15米ドル （1,764円）	11.84米ドル （1,873円）
クラスＡ無分配投資証券(注６)	18.44米ドル（注31） （2,917円）	27.08米ドル （4,284円）	14.99米ドル （2,371円）	15.73米ドル （2,488円）	18.29米ドル （2,893円）
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券(注７)	－	－	8.08豪ドル （796円）	8.24豪ドル （812円）	9.33豪ドル （919円）
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券(注８)	－	101.91人民元 （2,208円）	56.81人民元 （1,231円）	57.66人民元 （1,249円）	65.56人民元 （1,421円）
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17.43ユーロ（注31） （2,875円）	25.39ユーロ （4,187円）	13.54ユーロ （2,233円）	13.73ユーロ （2,264円）	15.64ユーロ （2,579円）
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券(注９)	－	100.71香港ドル （2,052円）	55.32香港ドル （1,127円）	57.36香港ドル （1,169円）	66.01香港ドル （1,345円）
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注10)	－	－	8.15ニュージーランド・ドル （727円）	8.40ニュージーランド・ドル （749円）	9.64ニュージーランド・ドル （860円）
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.01シンガポール・ドル（注31） （2,098円）	26.40シンガポール・ドル （3,076円）	14.39シンガポール・ドル （1,677円）	14.84シンガポール・ドル （1,729円）	16.95シンガポール・ドル （1,975円）
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注11)	－	10.84スイス・フラン （1,901円）	5.84スイス・フラン （1,024円）	5.84スイス・フラン （1,024円）	6.58スイス・フラン （1,154円）
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注12)	－	10.87英ポンド （2,163円）	5.88英ポンド （1,170円）	6.02英ポンド （1,198円）	6.93英ポンド （1,379円）
クラスＡＩ無分配投資証券	20.71米ドル（注31） （3,276円）	30.41米ドル （4,810円）	16.84米ドル （2,664円）	17.66米ドル （2,793円）	20.55米ドル （3,251円）
クラスＣ無分配投資証券(注13)	－	－	－	10.87米ドル （1,719円）	12.49米ドル （1,976円）
クラスＤ無分配投資証券(注14)	18.76米ドル（注31） （2,967円）	27.77米ドル （4,393円）	15.50米ドル （2,452円）	16.39米ドル （2,593円）	19.23米ドル （3,042円）
クラスＤオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券(注15)	－	102.33人民元 （2,217円）	57.51人民元 （1,246円）	58.86人民元 （1,275円）	67.45人民元 （1,462円）
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17.72ユーロ（注31） （2,922円）	26.03ユーロ （4,293円）	13.99ユーロ （2,307円）	14.31ユーロ （2,360円）	16.43ユーロ （2,710円）
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注16)	－	9.86シンガポール・ドル （1,149円）	5.42シンガポール・ドル （631円）	5.63シンガポール・ドル （656円）	6.48シンガポール・ドル （755円）

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	14.08英ポンド（注31） （2,802円）	20.15英ポンド （4,010円）	13.35英ポンド （2,657円）	16.40米ドル （2,594円）	19.23米ドル （3,042円）
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	17.92英ポンド（注31） （3,566円）	26.46英ポンド （5,266円）	14.43英ポンド （2,872円）	14.89英ポンド （2,963円）	17.29英ポンド （3,441円）
クラスＥ無分配投資証券	24.85米ドル（注31） （3,931円）	36.31米ドル （5,744円）	20.00米ドル （3,164円）	20.87米ドル （3,301円）	24.17米ドル （3,823円）
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17.27ユーロ（注31） （2,848円）	25.03ユーロ （4,128円）	13.28ユーロ （2,190円）	13.40ユーロ （2,210円）	15.19ユーロ （2,505円）
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券(注17、18)	－	11.27英ポンド （2,243円）	7.49英ポンド （1,491円）	9.21米ドル （1,457円）	10.83米ドル （1,713円）
クラスＩ無分配投資証券	18.86米ドル（注31） （2,983円）	27.99米ドル （4,427円）	15.66米ドル （2,477円）	16.61米ドル （2,627円）	19.53米ドル （3,089円）
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	21.43ユーロ（注31） （3,534円）	31.55ユーロ （5,203円）	17.01ユーロ （2,805円）	17.43ユーロ （2,875円）	20.07ユーロ （3,310円）
クラスＩ無分配英国報告型投資証券(注19)	14.16英ポンド（注31） （2,818円）	20.31英ポンド （4,042円）	13.49英ポンド （2,685円）	16.61米ドル （2,627円）	19.52米ドル （3,088円）
クラスＳ無分配英国報告型投資証券(注20)	－	10.83米ドル （1,713円）	6.05米ドル （957円）	6.40米ドル （1,012円）	7.52米ドル （1,190円）
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注21)	－	10.88スイス・フラン （1,908円）	5.91スイス・フラン （1,036円）	5.97スイス・フラン （1,047円）	6.79スイス・フラン （1,191円）
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注22)	－	10.77ユーロ （1,776円）	5.80ユーロ （957円）	5.93ユーロ （978円）	6.82ユーロ （1,125円）
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注23)	－	10.91英ポンド （2,171円）	5.96英ポンド （1,186円）	6.15英ポンド （1,224円）	7.15英ポンド （1,423円）
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券(注24、25)	－	7.97英ポンド （1,586円）	5.28英ポンド （1,051円）	6.49米ドル （1,027円）	7.62米ドル （1,205円）
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券(注26、27)	－	7.97英ポンド （1,586円）	5.29英ポンド （1,053円）	6.50米ドル （1,028円）	7.63米ドル （1,207円）
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注28)	－	10.77ユーロ （1,776円）	5.79ユーロ （955円）	5.93ユーロ （978円）	6.82ユーロ （1,125円）
クラスＸ無分配投資証券	19.11米ドル（注31） （3,023円）	28.55米ドル （4,516円）	16.08米ドル （2,544円）	17.17米ドル （2,716円）	20.32米ドル （3,214円）
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	14.17英ポンド（注31） （2,820円）	20.33英ポンド （4,046円）	13.52英ポンド （2,691円）	16.64米ドル （2,632円）	19.58米ドル （3,097円）
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注29)	－	10.89スイス・フラン （1,910円）	5.93スイス・フラン （1,040円）	6.00スイス・フラン （1,052円）	6.84スイス・フラン （1,199円）
（ｉ）１口当たり当期純利益金額(注32)	－	－	－	－	－
（ｊ）分配総額	－	－	－	317米ドル （50千円）	9,028米ドル （1,428千円）
（ｋ）１口当たり分配金額(注32)	－	－	－	－	－
（ｌ）自己資本比率	97.35%	99.38%	98.65%	99.51%	99.39%
（ｍ）自己資本利益率	0.22%	－4.03%	－34.49%	－26.61%	3.19%

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）

（注１）営業収益には投資収益を記載している。以下同じ。

（注２）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

（注３）クラスＡ毎年分配型投資証券は、2021年10月20日に運用を開始した。以下同じ。

（注４）クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券－米ドル建は、2021年７月14日に運用を開始した。以下同じ。

（注５）クラスＡトータル・リターン分配型投資証券－米ドル建は、2022年10月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注６）クラスＡ無分配投資証券－ユーロ建は、2021年10月27日に運用を開始した。以下同じ。

（注７）クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2022年４月13日に運用を開始した。以下同じ。

（注８）クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券は、2021年３月３日に運用を開始した。以下同じ。

（注９）クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2021年３月３日に運用を開始した。以下同じ。

（注10）クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2022年４月13日に運用を開始した。以下同じ。

（注11）クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年３月24日に運用を開始した。以下同じ。

（注12）クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年３月24日に運用を開始した。以下同じ。

（注13）クラスＣ無分配投資証券－ユーロ建は、2023年７月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注14）クラスＤ無分配投資証券－英ポンド建は、2020年９月30日に運用を開始した。以下同じ。

（注15）クラスＤオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券は、2021年３月３日に運用を開始した。以下同じ。

（注16）クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2021年２月24日に運用を開始した。以下同じ。

（注17）クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券－英ポンド建は、2021年５月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注18）クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券－米ドル建は、2021年７月14日に運用を開始した。以下同じ。

（注19）クラスＩ無分配英国報告型投資証券－英ポンド建は、2020年５月６日に運用を開始した。以下同じ。

（注20）クラスＳ無分配英国報告型投資証券－米ドル建は、2020年12月30日に運用を開始した。以下同じ。

（注21）クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年３月24日に運用を開始した。以下同じ。

（注22）クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2020年12月30日に運用を開始した。以下同じ。

（注23）クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年３月24日に運用を開始した。以下同じ。

（注24）クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券－米ドル建は、2021年５月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注25）クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券－英ポンド建は、2021年５月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注26）クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券－米ドル建は、2021年５月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注27）クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券－ユーロ建は、2021年５月26日に運用を開始した。以下同じ。

（注28）クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年６月９日に運用を開始した。以下同じ。

（注29）クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年３月24日に運用を開始した。以下同じ

（注30）１口当たり純資産価格は、該当する投資証券クラスの取引通貨にて表示される。投資証券クラスに２つ以上の取引通貨が利用可能な場合、表示される価格は当該投資証券クラスの基準通貨が使用される。他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。第62会計年度以降、ヘッジなし英国報告型投資証券について、比較価格は英ポンドで表示される。当期末価格は、該当するサブ・ファンドの基準通貨で表示される。以下同じ。

（注31）希薄化調整を含む。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第５　外国投資法人の経理状況」の財務書類に対する注記２を参照のこと。

（注32）（ｉ）および（ｋ）は、ファンドの性格上、算定していない。以下同じ。

（注33）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、2018年９月４日より運用を開始した。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
（ａ）営業収益	140,603,484米ドル (22,240,659千円)	181,538,565米ドル (28,715,770千円)	161,075,208米ドル (25,478,876千円)	134,413,277米ドル (21,261,492千円)	131,825,987米ドル (20,852,235千円)
（ｂ）経常利益（損失）金額	112,673,186米ドル (17,822,645千円)	145,182,196米ドル (22,964,920千円)	127,569,398米ドル (20,178,927千円)	111,688,260米ドル (17,666,849千円)	111,953,258米ドル (17,708,766千円)
（ｃ）当期純利益（損失）金額	3,303,331米ドル (522,521千円)	140,878,869米ドル (22,284,219千円)	－83,260,514米ドル (－13,170,148千円)	－162,461,559米ドル (－25,698,169千円)	－31,995,587米ドル (－5,061,062千円)
（ｄ）出資総額	3,031,279,724米ドル (479,487,827千円)	3,591,197,714米ドル (568,055,654千円)	2,357,372,193米ドル (372,889,133千円)	1,885,887,744米ドル (298,309,723千円)	2,012,249,592米ドル (318,297,640千円)
（ｅ）発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	105,131	93,693	104,359	107,135	99,903
クラスＡ毎日分配型投資証券	9,642,488	12,857,102	9,325,297	7,935,526	10,336,572
クラスＡ毎月分配型投資証券	16,062,099	24,737,631	17,098,452	13,275,536	13,919,604
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,426,198	1,322,112	1,258,350	1,449,464	1,073,750
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	796,116	847,673	650,570	658,585	729,272
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	2,438,050	482,679	379,652	361,381	287,883
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	646,214	820,748	617,092	486,117	438,263
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	332,050	323,306	308,379	307,054	295,660
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,660,977	1,519,955	1,271,914	1,182,505	1,107,559
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	11,573,664	10,027,461	8,638,823	7,680,427	6,772,814
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	2,187,460	1,904,833	1,717,156	1,519,401	1,626,143
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	345	31,874	45,215	101,898	55,150
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	146,333,212	185,599,653	165,208,335	129,979,206	91,542,488
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	6,296,496	15,559,141	15,535,128	5,873,525	4,357,170
クラスＡ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型 投資証券（注１）	－	－	－	－	2,823,546

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	769,272	1,030,229	1,449,696	1,324,582	1,441,855
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券（注１）	－	－	－	－	4,254
クラスＡ無分配投資証券	11,441,254	13,589,691	8,990,579	7,729,114	8,512,303
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	366,038	215,097	184,729	188,985	265,713
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	112,933	115,410	107,476	70,484	75,767
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	93,203	88,879	69,136	50,218	34,985
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	61,600	144,380	90,200	78,610	53,410
クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	944
クラスＢ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	757
クラスＢトータル・リターン分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	500
クラスＣ毎日分配型投資証券	1,171,172	694,907	637,630	555,770	468,195
クラスＣ無分配投資証券	460,467	508,925	316,879	266,427	194,225
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	707,279	1,440,695	1,436,709	294,551	254,174
クラスＤ毎月分配型投資証券	14,533,422	14,760,235	12,221,460	9,766,823	6,764,705
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	293,506	348,426	282,111	264,548	270,160
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	136,573	104,313	107,352	71,080	60,830
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	251,159	303,316	306,408	253,047	235,903
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	173,351	278,671	246,794	73,241	69,228
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,967	16,662	16,662	14,468	84
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	5,506,585	8,731,300	6,195,563	5,027,063	5,170,506

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
クラスＥ無分配投資証券	538,056	501,284	455,300	402,421	491,520
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注３）	－	413	953	14,371	50,118
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	6,968,410	2,621,471	872,712	992,358	1,705,841
クラスＩ毎月分配型投資証券	11,612,845	22,145,496	15,705,324	4,714,050	17,547,610
クラスＩ無分配投資証券	27,378,337	27,217,160	22,593,825	22,034,766	18,967,944
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	24,195,401	10,900,609	3,143,684	251,219	1,212,174
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注４）	－	449	449	449	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注５）	－	382	382	382	382
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	－	460
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注７）	－	364	364	364	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券（注７）	－	500	52,588	500	664,204
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	500	291,662	115,927	2,027,535
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	420	15,051	15,051	10,858
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	－	393
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	4,280,796	7,715,659	4,697,932	4,997,769	5,989,471
クラスＸ無分配投資証券	1,484,659	468,549	393,926	382,909	5,917
（ｆ）純資産額	3,031,279,724米ドル (479,487,827千円)	3,591,197,714米ドル (568,055,654千円)	2,357,372,193米ドル (372,889,133千円)	1,885,887,744米ドル (298,309,723千円)	2,012,249,592米ドル (318,297,640千円)
（ｇ）総資産額	3,072,644,714米ドル (486,030,941千円)	3,620,336,960米ドル (572,664,900千円)	2,404,600,980米ドル (380,359,783千円)	1,915,417,559米ドル (302,980,749千円)	2,061,370,043米ドル (326,067,513千円)
（ｈ）１口当たり純資産価格					
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.30英ポンド (2,050円)	10.71英ポンド (2,132円)	9.09英ポンド (1,809円)	9.01英ポンド (1,793円)	9.52英ポンド (1,895円)

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
クラスＡ毎日分配型投資証券	5.79米ドル (916円)	6.03米ドル (954円)	5.18米ドル (819円)	5.21米ドル (824円)	5.51米ドル (872円)
クラスＡ毎月分配型投資証券	5.84米ドル (924円)	6.09米ドル (963円)	5.22米ドル (826円)	5.25米ドル (830円)	5.56米ドル (879円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.13豪ドル (1,096円)	11.57豪ドル (1,140円)	9.83豪ドル (968円)	9.70豪ドル (955円)	10.14豪ドル (999円)
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.94カナダ・ドル (1,091円)	10.34カナダ・ドル (1,135円)	8.84カナダ・ドル (970円)	8.82カナダ・ドル (968円)	9.28カナダ・ドル (1,019円)
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.01ユーロ (1,486円)	9.31ユーロ (1,535円)	7.84ユーロ (1,293円)	7.66ユーロ (1,263円)	7.96ユーロ (1,313円)
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.48英ポンド (1,887円)	9.85英ポンド (1,960円)	8.39英ポンド (1,670円)	8.32英ポンド (1,656円)	8.77英ポンド (1,745円)
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	10.90ニュージーランド・ドル (972円)	11.34ニュージーランド・ドル (1,011円)	9.70ニュージーランド・ドル (865円)	9.68ニュージーランド・ドル (863円)	10.22ニュージーランド・ドル (911円)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.67シンガポール・ドル (1,127円)	10.07シンガポール・ドル (1,173円)	8.62シンガポール・ドル (1,004円)	8.55シンガポール・ドル (996円)	8.89シンガポール・ドル (1,036円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	8.94豪ドル (881円)	9.17豪ドル (903円)	7.67豪ドル (755円)	7.60豪ドル (749円)	7.96豪ドル (784円)
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	88.00南アフリカ・ランド (745円)	90.97南アフリカ・ランド (771円)	77.05南アフリカ・ランド (653円)	76.54南アフリカ・ランド (648円)	80.38南アフリカ・ランド (681円)
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	102.59人民元 (2,223円)	105.70人民元 (2,291円)	88.78人民元 (1,924円)	85.64人民元 (1,856円)	89.99人民元 (1,950円)
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	4.95米ドル (783円)	5.05米ドル (799円)	4.25米ドル (672円)	4.21米ドル (666円)	4.41米ドル (698円)
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	36.96香港ドル (753円)	37.69香港ドル (768円)	31.53香港ドル (643円)	30.92香港ドル (630円)	32.02香港ドル (653円)
クラスＡ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券（注１）	－	－	－	－	986円
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益 分配型投資証券	9.06シンガポール・ドル (1,056円)	9.25シンガポール・ドル (1,078円)	7.75シンガポール・ドル (903円)	7.60シンガポール・ドル (885円)	7.81シンガポール・ドル (910円)
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券（注１）	－	－	－	－	10.16米ドル (1,607円)
クラスＡ無分配投資証券	36.04米ドル (5,701円)	39.04米ドル (6,175円)	34.83米ドル (5,509円)	36.87米ドル (5,832円)	41.30米ドル (6,533円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.70豪ドル (1,743円)	19.12豪ドル (1,883円)	16.91豪ドル (1,666円)	17.58豪ドル (1,732円)	19.41豪ドル (1,912円)
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.98スイス・フラン (1,925円)	11.76スイス・フラン (2,062円)	10.30スイス・フラン (1,806円)	10.45スイス・フラン (1,832円)	11.22スイス・フラン (1,967円)

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	213.89ユーロ (35,275円)	229.57ユーロ (37,861円)	201.30ユーロ (33,198円)	206.88ユーロ (34,119円)	227.58ユーロ (37,532円)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15.37シンガポール・ドル (1,791円)	16.64シンガポール・ドル (1,939円)	14.80シンガポール・ドル (1,724円)	15.47シンガポール・ドル (1,802円)	17.01シンガポール・ドル (1,982円)
クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月 総収益分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	101.67南アフリカ・ランド (861円)
クラスＢ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	995円
クラスＢトータル・リターン分配型投資証券（注２）	－	－	－	－	10.13米ドル (1,602円)
クラスＣ毎日分配型投資証券	5.80米ドル (917円)	6.04米ドル (955円)	5.19米ドル (821円)	5.21米ドル (824円)	5.52米ドル (873円)
クラスＣ無分配投資証券	27.70米ドル (4,382円)	29.63米ドル (4,687円)	26.11米ドル (4,130円)	27.29米ドル (4,317円)	30.20米ドル (4,777円)
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.25英ポンド (2,040円)	10.66英ポンド (2,122円)	9.04英ポンド (1,799円)	8.97英ポンド (1,785円)	9.47英ポンド (1,885円)
クラスＤ毎月分配型投資証券	10.01米ドル (1,583円)	10.43米ドル (1,650円)	8.95米ドル (1,416円)	9.00米ドル (1,424円)	9.54米ドル (1,509円)
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.70シンガポール・ドル (1,130円)	10.10シンガポール・ドル (1,177円)	8.64シンガポール・ドル (1,007円)	8.58シンガポール・ドル (1,000円)	8.92シンガポール・ドル (1,039円)
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.65豪ドル (1,837円)	20.28豪ドル (1,998円)	18.05豪ドル (1,778円)	18.90豪ドル (1,862円)	21.02豪ドル (2,070円)
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.42スイス・フラン (2,002円)	12.31スイス・フラン (2,159円)	10.85スイス・フラン (1,903円)	11.09スイス・フラン (1,945円)	11.99スイス・フラン (2,102円)
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	227.62ユーロ (37,539円)	246.02ユーロ (40,574円)	217.23ユーロ (35,826円)	224.84ユーロ (37,081円)	249.07ユーロ (41,077円)
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16.14シンガポール・ドル (1,880円)	17.60シンガポール・ドル (2,051円)	15.76シンガポール・ドル (1,836円)	16.59シンガポール・ドル (1,933円)	18.37シンガポール・ドル (2,140円)
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	28.79英ポンド (5,730円)	30.35英ポンド (6,040円)	32.37英ポンド (6,442円)	40.06米ドル (6,337円)	45.19米ドル (7,148円)
クラスＥ無分配投資証券	32.91米ドル (5,206円)	35.47米ドル (5,611円)	31.49米ドル (4,981円)	33.17米ドル (5,247円)	36.97米ドル (5,848円)
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注３）	－	10.17ユーロ (1,677円)	8.87ユーロ (1,463円)	9.07ユーロ (1,496円)	9.93ユーロ (1,638円)
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型 投資証券	8.89英ポンド (1,769円)	9.24英ポンド (1,839円)	7.84英ポンド (1,560円)	7.77英ポンド (1,546円)	8.21英ポンド (1,634円)
クラスＩ毎月分配型投資証券	9.42米ドル (1,490円)	9.82米ドル (1,553円)	8.43米ドル (1,333円)	8.48米ドル (1,341円)	8.98米ドル (1,420円)
クラスＩ無分配投資証券	15.57米ドル (2,463円)	17.01米ドル (2,691円)	15.31米ドル (2,422円)	16.34米ドル (2,585円)	18.47米ドル (2,922円)

	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)	第62会計年度 (2023年８月末日)	第63会計年度 (2024年８月末日)
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11.72ユーロ (1,933円)	12.69ユーロ (2,093円)	11.22ユーロ (1,850円)	11.63ユーロ (1,918円)	12.90ユーロ (2,127円)
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注４）	－	10.13スイス・フラン (1,776円)	8.94スイス・フラン (1,568円)	9.16スイス・フラン (1,606円)	9.92スイス・フラン (1,739円)
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注５）	－	10.88英ポンド (2,165円)	9.72英ポンド (1,934円)	10.24英ポンド (2,038円)	11.51英ポンド (2,291円)
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	－	10.18ユーロ (1,679円)
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注７）	－	10.09英ポンド (2,008円)	8.56英ポンド (1,704円)	8.49英ポンド (1,690円)	8.97英ポンド (1,785円)
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券（注７）	－	7.33英ポンド (1,459円)	7.46英ポンド (1,485円)	8.73米ドル (1,381円)	9.25米ドル (1,463円)
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	7.45英ポンド (1,483円)	7.96英ポンド (1,584円)	9.85米ドル (1,558円)	11.12米ドル (1,759円)
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	10.24ユーロ (1,689円)	9.05ユーロ (1,493円)	9.37ユーロ (1,545円)	10.39ユーロ (1,714円)
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	－	10.41英ポンド (2,072円)
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	10.74米ドル (1,699円)	11.12米ドル (1,759円)	9.49米ドル (1,501円)	9.57米ドル (1,514円)	10.18米ドル (1,610円)
クラスＸ無分配投資証券	42.70米ドル (6,754円)	46.89米ドル (7,417円)	42.43米ドル (6,712円)	45.56米ドル (7,207円)	51.76米ドル (8,187円)
（ｉ）１口当たり当期純利益金額	－	－	－	－	－
（ｊ）分配総額	84,478,671米ドル (13,362,836千円)	88,628,460米ドル (14,019,250千円)	85,316,226米ドル (13,495,321千円)	65,645,476米ドル (10,383,801千円)	59,649,577米ドル (9,435,370千円)
（ｋ）１口当たり分配金額	－	－	－	－	－
（ｌ）自己資本比率	98.65%	99.20%	98.04%	98.46%	97.62%
（ｍ）自己資本利益率	0.11%	3.92%	－3.53%	－8.61%	－1.59%

（注１）クラスＡ日本円・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券およびクラスＡトータル・リターン分配型投資証券－米ドル建は、それぞれ2023年12月20日に運用を開始した。

（注２）クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券、クラスＢ日本円・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券およびクラスＢトータル・リターン分配型投資証券－米ドル建は、それぞれ2024年４月３日に運用を開始した。以下同じ。

（注３）クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券は、2021年４月28日に運用を開始した。以下同じ。

（注４）クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年６月９日に運用を開始した。以下同じ。

（注５）クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2020年10月28日に運用を開始した。以下同じ。

（注６）クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券およびクラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2024年５月22日に運用を開始した。以下同じ。

（注７）クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券－米ドル建、クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券－米ドル建およびクラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2021年４月14日に運用を開始した。以下同じ。

（注８）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、1993年10月29日より運用を開始した。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

ａ．外国投資法人の目的および基本的性格

ファンドの唯一の目的は、投資リスクを分散し、また投資証券の運用の成果を投資主に提供するために、投資信託に関する2010年12月17日の法律もしくは制定されたその代替法またはその改正法（以下「2010年法」という。）第41条第１項ならびに（適用ある場合には）マネー・マーケット・ファンド（以下「ＭＭＦ」という。）に係る2017年６月14日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2017／1131（随時改正される。）ならびにこれに従い公示された委任規則（以下、総称して「ＭＭＦ規則」または「ＭＭＦＲ」という。）に規定される、あらゆる種類の譲渡性のある有価証券およびその他の認可された資産に投資を行うことである。

ファンドは、2010年法および（適用ある場合には）ＭＭＦ規則の許容する範囲において、その目的の達成および展開に有益とみなされる手法を採用し、運用を行う。

サブ・ファンドの投資対象

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、トータル・リターンを最大限にすることを追求し、環境・社会・ガバナンス（以下「ＥＳＧ」という。）投資の原則に合致する方法で投資を行う。サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を、主たる経済活動が新規または新興のテクノロジーの研究、開発、産出および／または流通で構成される世界中の会社の株式に投資する。

サブ・ファンドは、人工知能、コンピューティング、自動化、ロボット工学、技術分析、電子商取引、決済システム、通信技術、ジェネレーティブ・デザイン等の次世代のテクノロジーのテーマに重点を置く。

通常の市況において、サブ・ファンドは、大中小の時価総額を有する会社の株式のポートフォリオに投資する。サブ・ファンドの投資の大部分は、世界中の先進国に所在する会社に投資される可能性が高いものの、サブ・ファンドは、新興市場にも投資することができる。

サブ・ファンドは、ストック・コネクト・ファンドであり、ストック・コネクトを通じた投資により、総資産の20%を上限として、中国に直接投資することができる。

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的のためにデリバティブを活用することがある。

サブ・ファンドの総資産は、後記「２　投資方針　（１）　投資方針」に詳述されるＥＳＧ方針に基づいて投資される。

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、トータル・リターンを最大限にすることを追求し、ＥＳＧ投資の原則に合致する方法で投資を行う。サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を米ドル建の譲渡性のあるハイ・イールドの固定利付債券に投資する。サブ・ファンドは、あらゆる利用可能な譲渡性のある固定利付債券（非投資適格債券を含む。）に投資することができる。為替リスク（エクスポージャー）は、柔軟に管理される。

投資目的の一環として、サブ・ファンドは、総資産の20%を上限として、投資適格格付か否かにかかわらず、資産担保証券（以下「ＡＢＳ」という。）およびモーゲージ担保証券（以下「ＭＢＳ」という。）に投資することができる。これらには、資産担保コマーシャル・ペーパー、債務担保証券、モーゲージ担保証券、商業用不動産ローン担保証券、クレジットリンク債、不動産ローン投資コンジット、住宅ローン担保証券およびシンセティック債務担保証券を含むことがある。ＡＢＳおよびＭＢＳの原資産には、ローン、リースまたは債権（ＡＢＳの場合にはクレジットカードの負債、自動車ローンおよび学生ローン、ＭＢＳの場合には規制および認可された金融機関が当初の

債権者となった商業ローンおよび住宅ローン等）を含むことがある。サブ・ファンドが投資するＡＢＳおよびＭＢＳは、投資主へのリターンを高めるためにレバレッジを利用することができる。一部のＡＢＳは、直接証券に投資することなく様々な発行体の証券のパフォーマンスへのエクスポージャーを得るために、クレジット・デフォルト・スワップ等のデリバティブまたはかかるデリバティブのバスケットを利用して構築されることがある。

サブ・ファンドのディストレスト証券（債務不履行状態にあるか、または債務不履行に陥るリスクが高い発行体の有価証券をいう。以下同じ。）へのエクスポージャーは総資産の10%を上限とし、偶発転換社債へのエクスポージャーは総資産の20%を上限とする。

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的のためにデリバティブを活用することがある。

サブ・ファンドの総資産は、後記「２　投資方針　（１）　投資方針」に詳述されるＥＳＧ方針に基づいて投資される。

サブ・ファンドのＡＢＳ、ＭＢＳおよび非投資適格債務へのエクスポージャーは重大なものとなることがある。投資者には、後記「３　投資リスク　（１）リスク要因　特別リスク要因」の関連するリスク開示を読むことが推奨される。

用いられるリスク管理方法：ブルームバーグ・ＵＳ・ハイ・イールド・２%・コンストレインド・インデックスを適切なベンチマークとして用いる、相対ＶａＲ

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の20%

b．外国投資法人の特色

ファンドは、ルクセンブルグの法律に基づいて、変動資本を有するオープン・エンド型の会社型投資信託として設立された公開有限責任会社である。ファンドは、2010年法のパートＩの規定に従って、またそのいくつかのサブ・ファンドについてはMMＦ規則の規定に従って、かつ当該法律および規則のそれぞれに規制され、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）としてルクセンブルグの金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（以下「ＣＳＳＦ」という。）の認可を受けている。

ファンドは、その傘下に多くの各種サブ・ファンドを擁している「傘状」の構造をもつ投資会社である。各サブ・ファンドには、それぞれ個別の組入証券が組み入れられている。

取締役会は、ファンドの投資方針全般に責任を負う。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（以下「運用会社」という。）は、ファンドの運用会社として行為するため、ファンドにより任命された。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可された。

ファンドは運用会社との間に運用会社契約（以下「運用会社契約」という。）を締結した。かかる契約に基づき、運用会社は、ファンドの投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を委託されている。

運用会社は、2013年法第５条に基づき、オルタナティブ投資ファンド・マネジャー（Alternative Investment Fund Manager）として行為する権限も有する。

投資者は、ファンドの投資主（以下「投資主」という。）となることによって、ファンドの投資損益を享受するものである。

サブ・ファンドの投資証券は、すべて異なる手数料体系を表すクラスA投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスB投資証券、クラスC投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥ投資証券、クラスＥＩ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスＸ投資証券、クラスＺ投資証券およ

びクラスＺＩ投資証券に分類される。投資証券は、更に分配型と無分配型に分類される。無分配投資証券は配当金が支払われず、分配投資証券は配当金が支払われる。

（注１）2024年12月末日現在において、（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドに関し、クラスＢ投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥＩ投資証券およびクラスＪ投資証券、（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドに関してはクラスＡＩ投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥＩ投資証券、クラスＪ投資証券およびクラスＳ投資証券は発行されていない。

（注２）（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドでは、クラスＳＩ投資証券およびクラスＺＩ投資証券が、（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドではクラスＳＩ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券が、それぞれ利用できない。

クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券およびクラスＸ投資証券は、2010年法第174条に規定されている機関投資家に対してのみ販売される。本書の日付現在、機関投資家には以下の者が含まれる。

（ａ）銀行および金融部門のその他の専門家、保険会社および再保険会社、社会保障機関および年金基金、産業・慈善団体、商業および金融グループ会社（いずれも自らのために申込みを行う。）、ならびにかかる投資家が自らの資産の運用のために設立した組織

（ｂ）自らの名義で、ただし、上記に定義される機関投資家のために投資を行うルクセンブルグ国内外に設立された金融会社および金融部門のその他の専門家

（ｃ）自らの名義で、ただし、投資一任契約に基づき顧客のために投資を行うルクセンブルグ国内外の金融会社および金融部門のその他の専門家

（ｄ）ルクセンブルグ国内外の集団投資スキーム

（ｅ）その投資主／実質的保有者が裕福な個人であり、洗練された投資家であると合理的にみなされる者であって、持株会社の目的が個人または家族のために重要な金銭的利益／投資を維持することである場合の持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）

（ｆ）その構造、活動および本質により機関投資家を構成する持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）

（ｇ）その投資主が上記の機関投資家である持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）

（ｈ）国および地方公共団体、中央銀行、国際的または超国家的機関ならびにその他の類似団体

取締役会は、新しいサブ・ファンドを設定し、また新しいクラス投資証券を発行することができる。

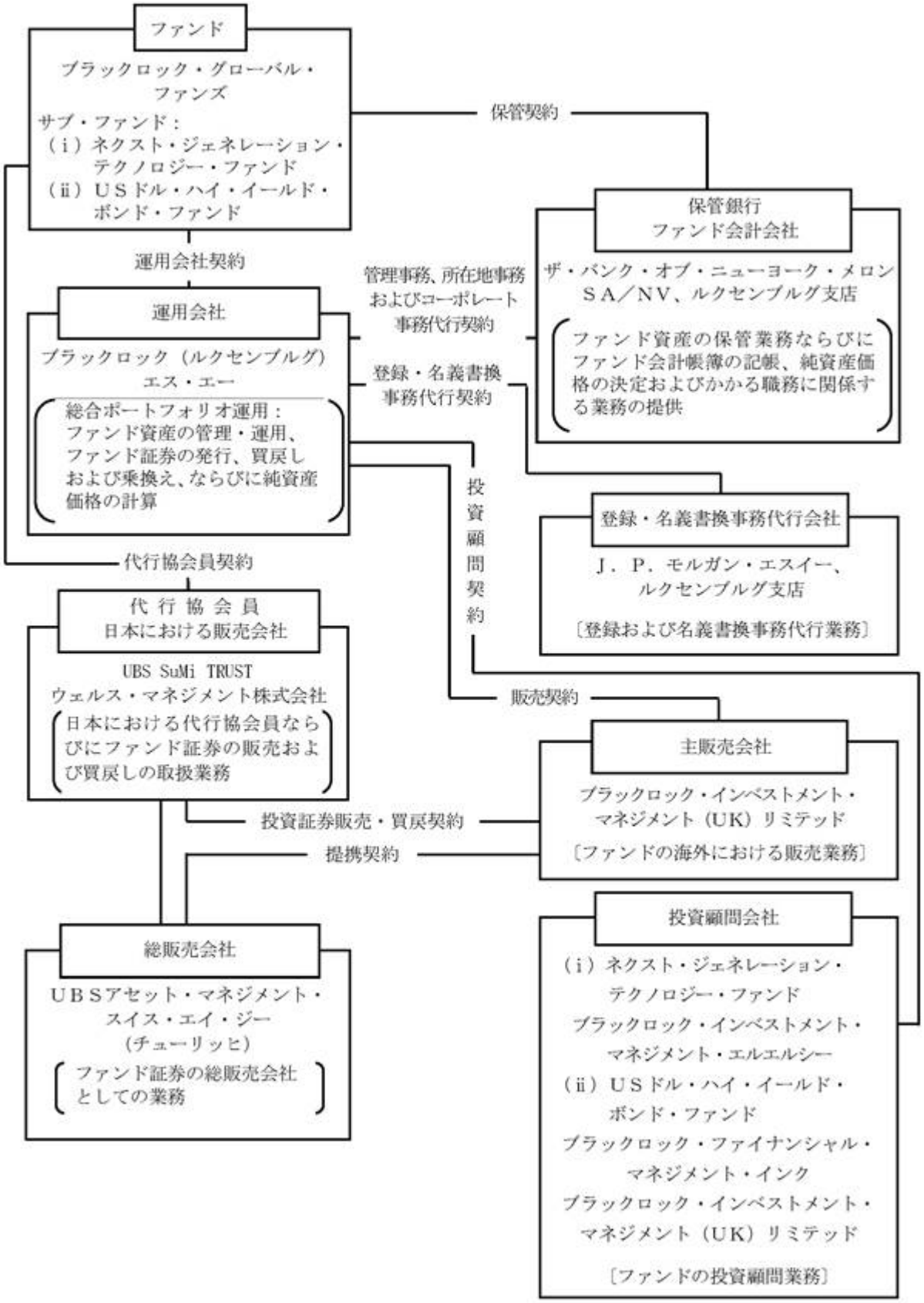
ファンドは、異なる複数の投資信託「サブ・ファンド」を運用する。各サブ・ファンドは、異なるクラス投資証券を有する。2010年法第181条に従い、各サブ・ファンドはそれぞれの属するサブ・ファンドに関してのみ責任を負う。

投資証券は、優先権、劣後権その他特別の権利、または分配、元本の返還、乗換え、譲渡もしくは割当時に支払われる価格または取締役が随時決定するその他の事項に関する制限を付して発行され、または発行後に付加されることがあるが、かかる権利または制限は同一のクラスのすべての投資証券に付されるとは限らない。

取締役会は、一つのサブ・ファンドに連動するクラスの投資証券を複数設定することができる。これにより、例えば、累積型投資証券および分配型投資証券、異なる取引通貨を有する投資証券、または同一のサブ・ファンドに連動する元本および／もしくは収益への参加に関し異なる特徴を有する投資証券を設定することができ、更に、異なる手数料体系を導入することも可能である。また、取締役会は、いつでも、特定のクラスを廃止し、または関連するクラスの投資主に対する30日以上の事前通知を行った上で、当該クラスと同一のサブ・ファンドの他のクラスの併合を決定する権限を有する。定款上、クラス投資証券に付随する権利の一定の変更は、当該クラス投資証券の保有者によるクラス投資主総会の承認をもってのみ行われることができるものとされている。

（3）【外国投資法人の仕組み】

a．ファンドの仕組み



b．ファンドおよびファンドの関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
ブラックロック・グローバル・ファンズ （BlackRock Global Funds）	ファンド （外国投資法人）	1962年６月14日付定款（複数回にわたり改訂され、直近では2019年２月４日改訂済）の下で変動資本を有する会社型の投資信託の形態で設立。ファンド資産の管理・運用、ファンド証券の発行、買戻しおよび乗換えならびに純資産価格の計算について規定している。
ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー （BlackRock（Luxembourg）S.A.）	運用会社	2005年９月16日付でファンドとの間で運用会社契約（注１）を締結（2016年10月13日改訂済）。2010年法に基づく、運用会社の職務および責任について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー （BlackRock Investment Management, LLC）	投資顧問会社	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドについて、2018年11月30日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク （BlackRock Financial Management,Inc.）	投資顧問会社	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドについて、2009年９月１日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド （BlackRock Investment Management（UK）Limited）	投資顧問会社	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドについて、2009年８月７日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店 （The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）	保管銀行 ファンド会計会社	2019年２月11日付でファンドとの間で保管契約（注３）を締結。2010年法に基づくファンド資産の保管業務について規定している。 2019年２月11日付で運用会社との間で管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約（注４）を締結。2010年法に基づくファンドの会計業務について規定している。

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店（J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch）	登録・名義書換事務代行会社	2005年９月16日付で運用会社との間で登録・名義書換事務代行契約（注５）を締結。ファンドの登録・名義書換事務代行業務について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（BlackRock Investment Management (UK) Limited）	主販売会社	2016年２月４日付で運用会社との間で販売契約（注６）を締結。投資証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務の提供について規定している。
ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）（UBS Asset Management Switzerland AG (Zurich)）	総販売会社	2009年４月５日付でブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「主販売会社」という。）との間で提携契約（以下「提携契約」という。）（注７）を締結。販売会社の選任等の総販売会社としての業務について規定している。
UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	代行協会員および日本における販売会社	2018年11月26日付および2021年７月８日付でファンドとの間で代行協会員契約（注８）を締結。ファンドの代行協会員業務について規定している。 2018年11月26日付で主販売会社とＵＢＳ証券株式会社の間で投資証券販売・買戻契約（注９）を締結（2020年12月14日付および2021年７月12日付で変更済。また、2021年５月13日付更改契約（2021年８月10日効力発生）により更改済）。日本におけるファンド証券の販売および買戻し業務について規定している。

（注１）運用会社契約とは、ファンドによって任命された運用会社が、ファンドの投資運用、管理およびファンドの市場開拓に関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託する契約をいう。
（注２）投資顧問契約とは、運用会社によって任命された投資顧問会社が、ファンドに対し一任勘定の投資顧問業務を提供することを約する契約をいう。
（注３）保管契約とは、ファンドの保管銀行として任命された保管銀行がファンド資産の保管会社として行為することを約する契約をいう。
（注４）管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約とは、運用会社によって任命されたファンド会計会社が、決済業務ならびに純資産価格の計算、ファンド会計等の会計会社業務を行うことを約する契約をいう。
（注５）登録・名義書換事務代行契約とは、運用会社によって任命された登録・名義書換事務代行会社が、名義書換事務等を行うことを約する契約をいう。
（注６）販売契約とは、運用会社によって任命された主販売会社が、投資証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務を提供することを約する契約をいう。
（注７）提携契約とは、総販売会社による、ファンド証券の販売および自らの支店および子会社のファンドの販売会社としての選任等について定めた契約をいう。
（注８）代行協会員契約とは、ファンドによって任命された日本における代行協会員がファンド証券に関する目論見書の配布およびファンド証券１口当たり純資産価格の公表等を行うことを約する契約をいう。

（注９）投資証券販売・買戻契約とは、ファンド証券の日本における募集の目的で、提携契約に従い選任された販売会社が、日本の法令・規則、英文目論見書、提携契約ならびにサブ・ファンドに関する有価証券届出書および日本の目論見書の記載に準拠してファンド証券を販売することを約する契約をいう。投資証券販売・買戻契約は、提携契約に従い締結され、提携契約と共に効力を有する。

（４）【外国投資法人の機構】

ａ．外国投資法人の統治に関する事項

ⅰ．外国投資法人の機関の内容

定款に基づき、３名以上の取締役により構成される取締役会がファンドを管理する。取締役はファンドの投資主である必要はない。取締役の過半数が、税法の目的上の連合王国居住者で構成されてはならない。取締役は年次投資主総会において次回の年次投資主総会が終了するまでの期間について投資主によって選任されるものとし、後任者が選任されるまではその地位に留まるが、年次投資主総会の決議により理由のいかんを問わずいつでも解任および／または変更されることがある。

取締役会は、互選により、会長１名を選出することができる。また、互選により一または複数の副会長を選出することができる。取締役会は、また秘書役を選任する。秘書役は、取締役である必要はない。秘書役は、取締役会議事録および投資主総会議事録の保管に責任を有する。取締役会は、ファンドの運営管理上必要と思料されるファンドの役員を随時任命することができる。かかる任命は、取締役会によっていつでも取り消すことができる。役員は、ファンドの取締役または投資主であることを要しない。任命された役員は、定款に別途規定される場合を除き、取締役会により付与される権限および義務を有する。

取締役会は、一または複数の委員会を設置できる。かかる委員会の構成、構成員の権限、選任、退任、報酬および委任期間、ならびに委員会の手続規則は、取締役会により定められる。取締役会は、委員会の監督につき責任を負う。取締役会は、ファンドの日常の運営および業務を行う権限ならびにファンドの方針およびファンドの目的を推進する行為を遂行する権限を、自然人または法人に委任することができ、かかる自然人または法人は取締役会構成員であることを要しない。

取締役会開催の通知またはその他の通信媒体によりなされる通知は、緊急時を除き少なくとも会議開催時刻の24時間以上前にすべての取締役にあてて書面によりなされるものとする。緊急の場合には、当該緊急事由について招集通知に記載するものとする。各取締役の書面またはその他の通信媒体による同意により招集通知は省略することができる。取締役会の決議により予め採択された予定表に明記された時間および場所で開催されるものについては、各々について個別の通知をする必要はない。

取締役は、書面またはその他の通信媒体により別の取締役を指名して、取締役会に代理出席させることができる。取締役はまた、書面、ファックスまたはその他の通信媒体により投票を行うことができる。取締役は、更に、会議電話およびビデオ会議により取締役会に参加することができる。

取締役会は、最低２名の取締役が、取締役会に出席し、またはビデオ会議もしくは会議電話により参加する場合にのみ、有効に審議または行為することができる。決議は、当該会議の出席もしくは代理出席、またはビデオ会議もしくは会議電話による参加の取締役の多数決により行われるものとする。決議における議決権の行使が同数の場合、議長が賛否を決する。

持回り決議方式による全会一致の行為をする取締役は、書面または電話を含むその他の通信媒体による一もしくは複数の個別証書により同意を表明することができる。ただし後者の場合には、当該議決権行使は議事録において適法な書面とされる。かかる持回り決議により遂行される決議の日付は、最後の取締役が署名した日とする。

取締役会は、ファンドの利益の管理および処分についてすべての行為を行うことができる広範な権限を付与されている。法律または定款において明示的に投資主総会に留保されていない権限はすべて取締役会が有する。

ⅱ．内部管理の体制

運用会社は、以下の事項を含むファンドのすべての管理事務および運用業務について責任を負っている。

・投資運用

・管理事務

・販売および分配方針の履行

運用会社は、自己の責任に基づきその業務を委託することができる。

運用会社は、以下の業務を自己の責任に基づき、以下の法人に委託している。

業務	法人名
ファンド会計会社業務（注）	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店
名義書換事務代行業務	Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店
販売業務	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド

（注）ファンドは、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店を保管銀行として任命しているが、運用会社は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店をファンド会計会社に任命している。

ⅲ．取締役の業務執行の監督の体制

定款に基づき、３名以上の取締役（ファンドの投資主である必要はない。）により構成される取締役会がファンドを管理する。

ⅳ．会計監査の体制、業務執行監督との連携

ファンドの会計監査はファンドの会計会社に委託されている。かかる業務の監視は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのスタッフにより日々行われている。

ファンドの会計監査の監視は、主に以下により構成される。

監督体制の整備

・ファンドのために遂行された業務に関するファンドの会計法人により提供された報告書のブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーによる日々の精査

・ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのスタッフとファンドの会計法人との月次会議

ⅴ．関係会社に対する管理体制の整備の状況

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、ファンドにより任命された。運用会社は、2010年法第15章に従い投資信託運用会社として認可されている。ファンドは、運用会社との間で運用会社契約を締結している。この契約に基づき、運用会社は、ファンドの日々の運用につき委任され、直接または他への委託により、ファンドの投資運用、管理事務およびサブ・ファンドの販売促進に関するあらゆる運営上の役割を果たす責任を負っている。

運用会社による委託業務の監督は、以下のとおりである。

ａ．投資運用の監視

運用会社は、投資顧問会社、ブラックロック委員会、ブラックロック・リスクおよび計量分析チーム、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店等（様々なリスク管理）の監視を行う。

ｂ．管理事務代行会社の監視

すべての会議について、適時に運用会社に報告される。運用会社は、取締役会にその精査のために、連結報告書を送付する。その後、運用会社の取締役会は、ファンドの取締役会に、その結果を報告する。

ｃ．名義書換事務代行会社の監視

名義書換事務代行会社から受領される情報の構造的精査の様式を主とする日々の高度な水準の手続が、取引日の翌日に主として実行される。一部の例外事項は、運用会社およびその取締役会の両方に送付される。運用会社取締役会は、ファンドの投資主の利益になる行為を決定し、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに即時の救済行為を要請する行動をとることができる。

ｂ．外国投資法人の運用体制

ｉ．投資運用の意思決定機構

取締役会は、ファンドの利益の管理および処分の一切の行為を遂行する広範な権限を有する。法律または定款により投資主総会に属することが明示されていない一切の権限は、取締役会が行使する。

取締役会は、定款により投資主総会における投資主に対し明示的に付託されていない一切の事項に関連してファンドを代行する権限を有するものとし、またかかる一般通則を制限することなく、2010年法、（適用ある場合には）ＭＭＦ規則およびその他の規則ならびに取締役会が定めるところにより課される投資制限の遵守を条件として、リスク分散の原則に基づき各サブ・ファンドおよびその組入証券に関する投資に係るファンドの方針および投資方針を決定する権限を有する。

特に、取締役会は、ファンドの方針を決定する権限を有する。ファンドの運用および業務の遂行は、当該投資または活動が、2010年法もしくは（認可されたマネー・マーケット・ファンドについては）ＭＭＦ規則により課され、もしくは投資証券が公衆に販売される国々の法令により規定される、または取締役会決議により随時採択され投資証券の募集に関する目論見書に記載される投資制限に該当しないように行われる。

ⅱ．投資運用に関するリスク管理体制

ファンドは、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＲＩＭ」という。）の投資監視プロセスおよびコントロールによる利益を享受する。

かかるプロセスは、内部および外部の監査人による定期的精査、ならびにファンドの外部監査人であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムによるファンドの年次検証（ロングフォーム・レポーティングの一つ）に従って行われている。ロングフォーム・レポーティングは、ＣＳＳＦに提出される。

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

- **ＢＲＩＭのコンプライアンスについての日々の投資制限例外報告書は、かかるコンプライアンス・チームにおいて精査される。重大な違反は、運用会社の業務委託者に送付される。運用会社の業務委託者は、適切と思料される一定の改善措置をとるか、または投資顧問会社に一定の改善措置をとるよう要請する。**
- **月次要約リスク分析および報告は、ＢＲＩＭの業績・リスク管理部門により、運用会社の業務委託者に提供される。**
- **投資制限違反に関する月次要約報告は、ＢＲＩＭにより、運用会社の業務委託者に提供される。**
- **ＢＲＩＭのコンプライアンスおよび価格監視委員会の議事録は、運用会社の業務委託者に提供される。**

・全資料の四半期毎の概要は、運用会社の取締役会およびファンドに提供される。

ＢＲＩＭの業績・リスク管理部門は、およそ70人で構成され、プリンストン、ロンドン、東京およびメルボルンにチームが配されており、アメリカおよびヨーロッパ、中東アフリカおよびアジア環太平洋地域のリスクのヘッドと共にグローバルな機能を果たす世界的なリスク調整部門である。

これらのチームは、ファンドのサブ・ファンドについて運用地域に応じ責任が限定されており、当該地域内でファンドの運用分析を行う各地のリスクチームが運用する全商品について業績およびリスクを分析する。

（５）【外国投資法人の出資総額】

サブ・ファンドの2024年12月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2024年12月末日現在の純資産総額およびファンド証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＡ毎年分配型投資証券	1,335,347
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	34,121
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	66,138
クラスＡ無分配投資証券	37,608,611
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	132,763
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	65,116
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,602,479
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	185,469
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15,316
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,925,151
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	183,108
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	176,767
クラスＡＩ無分配投資証券	1,428,363
クラスＣ無分配投資証券	4,531
クラスＤ無分配投資証券	2,469,179
クラスＤオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	323
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	451,844
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	904,219
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	4,496,576
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,963,227
クラスＥ無分配投資証券	22,937,166
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13,459,002
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	462
クラスＩ無分配投資証券	13,457,544
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	455,163
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	1,089,764
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	15,069,768

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	900,820
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,813,793
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	105,576
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	44,513
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	654
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	409
クラスＸ無分配投資証券	222,336
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	530,513
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,554

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 （2019年８月末日）	95,062,669米ドル （15,037,013千円）	1,477,108口
第59会計年度末 （2020年８月末日）	909,043,574米ドル （143,792,513千円）	12,965,753口
第60会計年度末 （2021年８月末日）	6,005,476,165米ドル （949,946,220千円）	70,229,795口
第61会計年度末 （2022年８月末日）	2,755,606,835米ドル （435,881,889千円）	54,506,693口
第62会計年度末 （2023年８月末日）	2,565,516,420米ドル （405,813,387千円）	48,077,137口
第63会計年度末 （2024年８月末日）	2,513,738,943米ドル （397,623,226千円）	40,037,896口
2024年12月末日	2,526,308,424米ドル （399,611,467千円）	37,608,611口

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	102,292
クラスA毎日分配型投資証券	10,935,618
クラスA毎月分配型投資証券	14,704,267
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,244,118
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	645,679
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	280,059
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	421,743
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	289,630
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,066,173
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	6,488,073
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,671,570
クラスAオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	55,150
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	89,783,083
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	4,593,440
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,053,975
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,612,258
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	114,048
クラスA無分配投資証券	7,492,740
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	198,199
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	79,667
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	37,692
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	68,742
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	201,957

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＢ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	2,594,700
クラスＢトータル・リターン分配型投資証券	4,669,009
クラスＢ無分配投資証券（注１）	500
クラスＣ毎日分配型投資証券	459,958
クラスＣ無分配投資証券	181,139
クラスＤカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注２）	298,901
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	631,211
クラスＤ毎月分配型投資証券	6,991,666
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	300,160
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	60,830
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	226,908
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	56,492
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	84
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	5,260,875
クラスＥ無分配投資証券	535,192
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	58,320
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,400,395
クラスＩ毎月分配型投資証券	10,407,642
クラスＩ無分配投資証券	22,085,899
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,161,207
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	37,549
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	2,572,326
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9,932,924
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	11,407,003
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	5,989,350
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	8,278,162
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	57,291
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	6,090,184
クラスＸ無分配投資証券	5,537

（注１）クラスＢ無分配投資証券は、2024年12月18日に運用を開始した。以下同じ。
（注２）クラスＤカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券は、2024年10月23日に運用を開始した。以下同じ。

会計年度	純資産総額	クラスＡ毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数	クラスＡ無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 （2019年８月末日）	2,106,616,767米ドル （333,224,640千円）	17,247,134口	9,669,599口
第59会計年度末 （2020年８月末日）	3,031,279,724米ドル （479,487,827千円）	16,062,099口	11,441,254口
第60会計年度末 （2021年８月末日）	3,591,197,714米ドル （568,055,654千円）	24,737,631口	13,589,691口
第61会計年度末 （2022年８月末日）	2,357,372,193米ドル （372,889,133千円）	17,098,452口	8,990,579口
第62会計年度末 （2023年８月末日）	1,885,887,744米ドル （298,309,723千円）	13,275,536口	7,729,114口
第63会計年度末 （2024年８月末日）	2,012,249,592米ドル （318,297,640千円）	13,919,604口	8,512,303口
2024年12月末日	2,416,862,799米ドル （382,299,358千円）	14,704,267口	7,492,740口

（６）【主要な投資主の状況】

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合（以下「ＥＵ」という。）のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

2【投資方針】

（1）【投資方針】

各サブ・ファンドの具体的な投資目的および方針は、サブ・ファンドの設定時に取締役会により決定される。各サブ・ファンドの投資は、ファンドの英文目論見書に詳細が記載されている、許可される投資に従って行われる。

投資顧問会社の裁量により、サブ・ファンドは、ヘッジ目的またはリスク管理目的のみならず総収益を増加するためにも金融派生商品および一定の為替戦略等の投資運用技法を利用する。サブ・ファンドは、それぞれの投資目的および方針に従い、投資目的または効率的なポートフォリオ運用のためにデリバティブを利用することができる。

デリバティブ投資には、個別契約ならびにその他の固定金利、株式およびクレジット・デリバティブによる先物、オプション、金融商品の先渡契約および当該契約にかかるオプション、モーゲージＴＢＡおよびスワップ契約（クレジット・デフォルト・スワップおよびトータル・リターン・スワップを含む。）が含まれる。別紙３には、各サブ・ファンドについて、トータル・リターン・スワップに服する可能性がある純資産価額の割合の最大値と予想値が記載されている。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況を含むが、これらに限定されない。）に依拠して、徐々に変化することがある。

投資顧問会社の裁量により、サブ・ファンドは、サブ・ファンドの投資目的の充足を促進するため、および／または効率的なポートフォリオ運用の一環として、証券金融取引を用いる。

一部のサブ・ファンドは、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の受益証券およびその他の譲渡性のある証券にも投資することができる。投資目的および方針において、「譲渡性のある証券」についてのすべての言及には、「短期金融商品ならびに固定利付および変動利付証書」が含まれる。ただし、疑義を避けるために述べると、後者への言及は前者を包含しない。

いずれかの投資戦略および／またはいずれかのサブ・ファンドが「能力限界」となることがある。これは、サブ・ファンドまたはサブ・ファンドの投資戦略が、サブ・ファンドについての適切な投資を見出し、またはその既存の投資対象を効率的に運用するため、その能力に影響を及ぼすと運用会社および／または投資顧問会社が判断する規模に達した場合、投資証券の購入制限を行うことが当該サブ・ファンドおよび／またはサブ・ファンドの投資主の利益となる場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会がかかる制限により影響を受けるサブ・ファンドの投資証券の購入の制限を決定することができることである。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等」を参照のこと。

サブ・ファンドの投資対象

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、トータル・リターンを最大限にすることを追求し、ＥＳＧ投資の原則に合致する方法で投資を行う。サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を、主たる経済活動が新規または新興のテクノロジーの研究、開発、産出および／または流通で構成される世界中の会社の株式に投資する。

サブ・ファンドは、人工知能、コンピューティング、自動化、ロボット工学、技術分析、電子商取引、決済システム、通信技術、ジェネレーティブ・デザイン等の次世代のテクノロジーのテーマに重点を置く。

通常の市況において、サブ・ファンドは、大中小の時価総額を有する会社の株式のポートフォリオに投資する。サブ・ファンドの投資の大部分は、世界中の先進国に所在する会社に投資される可能性が高いものの、サブ・ファンドは、新興市場にも投資することができる。

サブ・ファンドは、ストック・コネクト・ファンドであり、ストック・コネクトを通じた投資により、総資産の20%を上限として、中国に直接投資することができる。

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的のためにデリバティブを活用することがある。

サブ・ファンドの総資産は、後記に詳述されるＥＳＧ方針に基づいて投資される。

更に、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドには、以下の定義、投資ルールおよび投資制限が適用される。

- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドの投資方針が、その総資産の70%を特定の種類または範囲の投資対象に投資するものとされる場合、その総資産の残りの30%の範囲内で、個別の投資方針に追加の制限を含む場合を除いて、世界経済のあらゆる分野であらゆる規模の企業または発行体の金融商品に投資されることがある。**
- **新興国市場、ソブリン債務、ハイ・イールド証券、債券に投資するサブ・ファンドに関連するリスクおよびその他一切のリスクに関する詳細な情報について、投資者は、後記「３　投資リスク　（１）リスク要因」の「リスク概論」および「特別リスク」の項目を参照するべきである。**
- **サブ・ファンドが投資を行っている国の政府が発行および／または保証する債務証券が、本書の日付以降に非投資適格に格下げされた場合、関連するサブ・ファンドは、その投資目的および方針に従い、その純資産価額の10%超を当該有価証券に投資することができる（該当する場合に限る。）。**
- **投資方針において、特定の種類または範囲の投資対象に対して一定の投資を行うことが要件とされていても、市場が正常な状態にない場合にはかかる要件は適用されず、また、投資証券の発行、乗換えまたは買戻しが行われる際は流動性リスクや市場リスクをヘッジするための特別の事情による影響を受けることがある。サブ・ファンドの投資目的の達成を目指して、サブ・ファンドの市場リスクに対するエクスポージャーを軽減する目的でサブ・ファンドが通常投資を行っているものとは別の譲渡性のある証券に対して投資が行われることがある。**
- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、その投資目的に別段の記載のない限り、現金または現金同等物を付随的に所有することができる。**
- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、投資制限に規定されているデリバティブ手法（外国為替に係るデリバティブを含む。）を使用することができる。**
- **サブ・ファンドがデリバティブに投資した場合、かかるデリバティブのポジションに対するカバーは現金またはその他の流動資産で保持される。**
- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドの為替エクスポージャーは、通常ヘッジされない。サブ・ファンドの投資目的に「為替エクスポージャーは、柔軟に管理される」との記載がある場合、サブ・ファンドにおいて、投資顧問会社が為替運用およびヘッジ技法を定期的に用いることが想定されることがあることを意味している。用いられる技法には、サブ・ファンドのポートフォリオにおける為替エクスポージャーのヘッジまたは／および為替オーバーレイ等のより積極的な為替運用技法の使用が含まれることがある。ただし、これは、サブ・ファンドのポートフォリオの全部または一部が常にヘッジされているということを意味しない。**
- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、規制された市場として認知されているＭＩＣＥＸ－ＲＴＳ証券取引所に上場されている有価証券への投資を除き、常に10%を上限として、ロシアへの投資を行うことができる。**
- **ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドが、当初公募証券および新規発行債務証券に投資する場合、当初公募または新規発行債務の有価証券の価格は、しばしば、より以前に設定された既存の有価証券よりも大きく予測不可能な価格変動を示す。**

・　「先進」市場または「先進」国との記載がある場合、これらは一般的に、経済的な豊かさ、発展度合い、流動性および市場へのアクセス性等の基準に基づいて、より先進的または成熟した市場または国とみなされる市場または国を指す。サブ・ファンドに関し「先進」と分類される市場および国は、変更されることがあり、オーストラリア、カナダ、日本、ニュージーランド、アメリカ合衆国（以下「米国」ということがある。）および西ヨーロッパ等の国および地域を含むことがあるが、これらに限定されない。
・　「発展途上」または「新興」の市場または国との記載がある場合、これらは一般的に、経済および／または資本市場の発展の水準が低い、比較的貧しいまたは発展していない国の市場を指す。サブ・ファンドに関し「発展途上」または「新興」と分類される市場および国は、変更されることがあり、オーストラリア、カナダ、日本、ニュージーランド、米国および西ヨーロッパ以外の国または地域を含むことがあるが、これらに限定されない。
・　クラスター弾に関する条約は、2010年８月１日付で国際法として拘束力を有し、クラスター爆弾の使用、製造、取得または譲渡を禁止している。したがって、ファンドのために投資顧問会社は、対人地雷、クラスター爆弾ならびに劣化ウラン弾および装甲に法人として関与している世界中の会社について審査を行う。かかる法人としての関与が確認された場合、取締役会の方針としてファンドおよびネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、当該会社により発行された有価証券への投資を認められていない。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、トータル・リターンを最大限にすることを追求し、ＥＳＧ投資の原則に合致する方法で投資を行う。サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を米ドル建の譲渡性のあるハイ・イールド債券に投資する。サブ・ファンドは、あらゆる利用可能な譲渡性のある債券（非投資適格債券を含む。）に投資することができる。為替リスク（エクスポージャー）は、柔軟に管理される。

投資目的の一環として、サブ・ファンドは、総資産の20%を上限として、投資適格格付か否かにかかわらず、ＡＢＳおよびＭＢＳに投資することができる。これらには、資産担保コマーシャル・ペーパー、債務担保証券、モーゲージ担保証券、商業用不動産ローン担保証券、クレジットリンク債、不動産ローン投資コンジット、住宅ローン担保証券およびシンセティック債務担保証券を含むことがある。ＡＢＳおよびＭＢＳの原資産には、ローン、リースまたは債権（ＡＢＳの場合にはクレジットカードの負債、自動車ローンおよび学生ローン、ＭＢＳの場合には規制および認可された金融機関が当初の債権者となった商業ローンおよび住宅ローン等）を含むことがある。サブ・ファンドが投資するＡＢＳおよびＭＢＳは、投資者へのリターンを高めるためにレバレッジを利用することができる。一部のＡＢＳは、直接証券に投資することなく様々な発行体の証券のパフォーマンスへのエクスポージャーを得るために、クレジット・デフォルト・スワップ等のデリバティブまたはかかるデリバティブのバスケットを利用して構築されることがある。

サブ・ファンドのディストレスト証券へのエクスポージャーは総資産の10%を上限とし、偶発転換社債へのエクスポージャーは総資産の20%を上限とする。

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的のためにデリバティブを活用することがある。

サブ・ファンドの総資産は、後記に詳述されるＥＳＧ方針に基づいて投資される。

サブ・ファンドのＡＢＳ、ＭＢＳおよび非投資適格債務へのエクスポージャーは重大なものとなることがある。投資者には、後記「３　投資リスク　（１）リスク要因　特別リスク要因」の関連するリスク開示を読むことが推奨される。

更に、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドには、以下の定義、投資ルールおよび投資制限が適用される。

- **ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの投資方針が、その総資産の70%を特定の種類または範囲の投資対象に投資するものとされる場合、その総資産の残りの30%の範囲内で、個別の投資方針に追加の制限を含む場合を除いて、世界経済のあらゆる分野であらゆる規模の企業または発行体の金融商品に投資されることがある。しかし、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、その総資産の10%を超えて株式に対して投資することができない。**
- **非投資適格ソブリン債務への投資**
  サブ・ファンドは世界中の政府および機関が発行する固定利付の譲渡性のある証券（債務証券とも呼ばれる。）等の幅広い有価証券に投資を行うことができる。かかるサブ・ファンドは、資本増価および／または保有する資産ポートフォリオからの収益の獲得を目指していることがある。かかるサブ・ファンドは、時として、かかる目標の達成のために、その純資産価額の10%超を一つの国の政府および機関が発行する非投資適格債務証券に投資することがある。
- **「ハイ・イールド債」とも呼ばれる非投資適格債務証券は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、債務不履行のリスクが大きなものとなることがある。また、非投資適格の有価証券は、より高い格付を付与された債務証券と比べ、価格が変動しやすいため、不利な経済事象が非投資適格債務証券の価格に及ぼす影響は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、大きなものとなることがある。更に、例えば景気後退が発行体の財務状況および当該企業により発行されたハイ・イールド債務証券の市場価値に悪影響を及ぼす等、発行体が債務履行できるか否かについても、特定の発行体の状況により悪影響を受けることがある。**
- **サブ・ファンドは、その純資産価額の10%超を一つの国の政府または機関が発行する債務証券に投資した場合、当該有価証券の運用成績からより多くの悪影響を受けることがあり、また、その特定の国または地域に影響を及ぼす経済、市場、政治または規制上の単一の事象による影響も、より受けやすくなる。**
- **新興国市場、ソブリン債務、ハイ・イールド証券、債券に投資するサブ・ファンドに関連するリスクおよびその他一切のリスクに関する詳細な情報について、投資者は、後記「３　投資リスク　（１）リスク要因」の「リスク概論」および「特別リスク」の項目を参照するべきである。**
- **サブ・ファンドが投資を行っている国の政府が発行および／または保証する債務証券が、本書の日付以降に非投資適格に格下げされた場合、関連するサブ・ファンドは、その投資目的および方針に従い、その純資産価額の10%超を当該有価証券に投資することができる（該当する場合に限る。）。**
- **投資方針において、特定の種類または範囲の投資対象に対して一定の投資を行うことが要件とされていても、市場が正常な状態にない場合にはかかる要件は適用されず、また、投資証券の発行、乗換えまたは買戻しが行われる際は流動性リスクや市場リスクをヘッジするための特別の事情による影響を受けることがある。サブ・ファンドの投資目的の達成を目指して、サブ・ファンドの市場リスクに対するエクスポージャーを軽減する目的でサブ・ファンドが通常投資を行っているものとは別の譲渡性のある証券に対して投資が行われることがある。**
- **ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、その投資目的に別段の記載のない限り、現金または現金同等物を付随的に所有することができる。**
- **ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、投資制限に規定されているデリバティブ手法（外国為替に係るデリバティブを含む。）を使用することができる。**
- **サブ・ファンドがデリバティブに投資した場合、かかるデリバティブのポジションに対するカバーは現金またはその他の流動資産で保持される。**
- **「為替エクスポージャーは、柔軟に管理される」との記載がある場合、サブ・ファンドにおいて、投資顧問会社が為替運用およびヘッジ技法を定期的に用いることが想定されることがあるこ**

とを意味している。用いられる技法には、サブ・ファンドのポートフォリオにおける為替エクスポージャーのヘッジまたは／および為替オーバーレイ等のより積極的な為替運用技法の使用が含まれることがある。ただし、これは、サブ・ファンドのポートフォリオの全部または一部が常にヘッジされているということを意味しない。

- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、規制された市場として認知されているＭＩＣＥＸ－ＲＴＳ証券取引所に上場されている有価証券への投資を除き、常に10%を上限として、ロシアへの投資を行うことができる。
- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドが、当初公募証券および新規発行債務証券に投資する場合、当初公募または新規発行債務の有価証券の価格は、しばしば、より以前に設定された既存の有価証券よりも大きく予測不可能な価格変動を示す。
- 「非投資適格」または「ハイ・イールド」とは、格付を付与されていないか、証券の取得時点において、一以上の公認の格付機関によってＢＢ＋（スタンダード・アンド・プアーズによる場合）またはこれと同等以下の格付を付与された債務証券、または運用会社が（適用ある場合には、信用度評価内部手続に基づき）それと同等の信用を有すると判断する債務証券をいう。
- サブ・ファンドが投資する譲渡性のある固定利付債券には、ＡＢＳおよびＭＢＳが含まれることがある。現在かかる資産に投資を行い得るサブ・ファンドについては、当該サブ・ファンドの投資方針中にその旨の言及が含まれる。リザーブ・ファンドは、MMF規則の要件を充足する証券化商品および資産担保コマーシャル・ペーパーにのみ投資を行うことができる。
- クラスター弾に関する条約は、2010年８月１日付で国際法として拘束力を有し、クラスター爆弾の使用、製造、取得または譲渡を禁止している。したがって、ファンドのために投資顧問会社は、対人地雷、クラスター爆弾ならびに劣化ウラン弾および装甲に法人として関与している世界中の会社について審査を行う。かかる法人としての関与が確認された場合、取締役会の方針としてファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、当該会社により発行された有価証券への投資を認められていない。

環境・社会・ガバナンス統合

環境・社会・ガバナンス（ＥＳＧ）投資は、しばしば「サステイナブル投資」という用語と結び付けられ、または置換え可能な用語として用いられる。ブラックロック・グループは、サステイナブル投資およびＥＳＧをそれぞれ、ブラックロック・グループのソリューションを特定し、報告するための全体的な枠組みおよびデータのツールキットとしている。ブラックロック・グループは、ＥＳＧ統合を、リスク調整後のリターンを高めるために、重要なＥＳＧ情報および持続可能性リスクに関する考慮事項を投資判断に取り入れる実務として定義している。ブラックロック・グループは、すべての資産クラスおよびポートフォリオ運用のスタイルにおいて、重要なＥＳＧ情報が関連性を有することを認識している。投資顧問会社は、すべての投資プラットフォームにおける投資プロセスにおいて、持続可能性に関する考慮事項を取り入れることができる。ＥＳＧ情報および持続可能性リスクは、投資リサーチ、ポートフォリオ構築、ポートフォリオの見直しおよび投資スチュワードシップ・プロセスにおける検討対象に含まれる。

投資顧問会社は、調査プロセスにおいて、総合的な情報の一つとして持続可能性リスクを含むＥＳＧに関する考察およびデータを考慮に入れ、投資プロセスにおいてかかる情報の重要性を判断する。サブ・ファンドの投資決定の際に考慮すべき事項は、ＥＳＧの考察のみではなく、投資判断においてどの程度ＥＳＧに関する考察を考慮するかは、ＥＳＧの特性またはサブ・ファンドの目的により決定される。投資顧問会社によるＥＳＧデータの評価は主観的なものとなる場合があり、新たに発生する持続可能性リスクや変動する市況に照らして、時を経て変化することがある。このアプローチは、投資目的および投資方針に従って、かつサブ・ファンドの投資主の最善の利益のためにサブ・ファンドを運用するという投資顧問会社の規制上の義務と整合するものである。各サブ・ファンドについて、会社のリスク

および定量分析グループは、投資顧問会社と協力してポートフォリオの見直しを行い、持続可能性リスクが伝統的な財務上のリスクと同様に定期的に考慮されること、関連する持続可能性リスクを考慮して投資判断が下されていること、およびポートフォリオが持続可能性リスクにさらされるような決定が慎重に下されること、ならびにサブ・ファンドの投資目的に従ってリスクが分散および軽減されていることを確保する。

ブラックロック・グループのＥＳＧ統合へのアプローチは、投資分析を進化させること、およびサブ・ファンドの投資に対して持続可能性リスクが与えるであろう影響を理解することを目標として、投資顧問会社が考慮する情報の総量を拡大するものである。投資顧問会社は、サブ・ファンドの目的に適した投資決定を行うために、ＥＳＧデータおよび考察を含め、様々な経済・金融指標を評価する。これには、関連する第三者の考察またはデータ、内部調査またはエンゲージメントに関する説明およびブラックロック・グループ投資スチュワードシップからの情報が含まれることがある。

持続可能性リスクは、調査、配分、選定、ポートフォリオ構築決定または運用におけるエンゲージメント等の投資プロセスの様々な段階で特定され、サブ・ファンドのリスクおよびリターン目標に応じて考慮される。かかるリスクの評価は、その重要性（すなわち、投資リターンに影響を及ぼす可能性）に応じて、かつその他のリスク（流動性やバリュエーション等）の評価と併せて行われる。

サブ・ファンドの文書に別段の記載がなく、またサブ・ファンドの投資目的および投資方針に別段の記載が含まれない限り、ＥＳＧ統合により、サブ・ファンドの投資目的が変更されることはなく、投資顧問会社が投資可能な分野が制限されることはなく、また、ＥＳＧまたはインパクトに重点を置いた投資戦略または排除スクリーニングがサブ・ファンドによって採用されることは示唆されていない。インパクト投資とは、経済的なリターンに加えて、有益かつ測定可能な社会的および／または環境への影響を生み出すことを目指す投資をいう。同様に、サブ・ファンドがどの程度持続可能性リスクの影響を受けるかは、ＥＳＧ統合によっては決定されない。後記「３　投資リスク　（１）　リスク要因　持続可能性リスク」を参照のこと。

ブラックロック・グループは、法令により認められている場合には、商品ページにおいて公に入手可能な一連の統合ステートメントを通じて、またはその他既存および潜在的な投資者ならびに投資顧問会社によって入手可能な方法で、チームまたはプラットフォームレベルでの、およびそれぞれ独自の投資戦略のためのＥＳＧリスク統合の実務に関する詳細な情報を開示する。

投資スチュワードシップ

ブラックロック・グループは、サブ・ファンドの該当する資産クラスについて、資産の長期的な価値を保護し、また拡大することを目的として、投資スチュワードシップの約束と議決権行使を行っている。ブラックロック・グループの経験上、リスク管理の監督、取締役会の説明責任および規制の遵守を含む健全なガバナンス慣行によって、持続可能な財務業績および価値創造が強化される。ブラックロック・グループは、最優先事項として、取締役会の構成、有効性および説明責任に重点を置いている。ブラックロック・グループの経験上、高い水準のコーポレート・ガバナンスは、取締役会のリーダーシップと監督の基礎となる。ブラックロック・グループは、取締役会が、その有効性およびパフォーマンス、ならびに取締役の責任およびコミットメント、交代および承継の計画、危機管理ならびにダイバーシティに関する取締役会の姿勢を評価する方法に関する理解を深めることを約束する。

ブラックロック・グループは、その事業の２つの重要な特徴に基づき、投資スチュワードシップ業務において、長期的な視点を持っている。すなわち、ブラックロック・グループの投資主の大半が長期的な目標のために貯蓄しており、長期的な投資主であると想定されること、また、ブラックロック・グループは、多様な投資ホライズンの戦略を提供しており、投資先企業と長期的な関係を築いていることである。

持続可能な投資および投資スチュワードシップに対するブラックロック・グループのアプローチの詳細については、ウェブサイト（www.blackrock.com/corporate/sustainability および

https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship#our-responsibility）を参照されたい。

ＳＦＤＲ

ＳＦＤＲは、サステイナブル投資に関する実績に基づき、投資ファンドの戦略を以下の３つに分類している。

第６条ファンドとは、持続可能性に係るリスクについて不問とする投資ファンドをいう。

第８条ファンドとは、その特性の一つとして、環境もしくは社会的投資、またはその両者を組み合わせた投資を行う投資ファンド（グッド・ガバナンス慣行を遵守する企業を投資対象とすることを条件とする。）をいう。

第９条ファンドとは、サステイナブル投資をその投資目的とする投資ファンドをいう。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、それぞれ第８条ファンドに分類される。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む第８条ファンドおよび第９条ファンドのすべてについて、ブラックロック・グループは、関連するデータが利用可能な場合には、また対象となる投資の種類に応じて、ＳＦＤＲに概説されているグッド・ガバナンスの基準に従って、対象となる企業への投資を評価している。これらの基準は、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関連するものである。ブラックロック・グループは、サブ・ファンドに適用される特定のＥＳＧ戦略に応じて、対象となる発行体の持続可能性関連の特性の評価において、グッド・ガバナンスに関連するその他の要因を考慮することがある。

ブラックロック・グループは、関連する情報が入手可能な場合には、第三者のマネジャーを含む、委託先マネジャーのグッド・ガバナンス評価の枠組みを評価する。

ブラックロック・グループは、ＳＦＤＲに規定された期限までに、サブ・ファンドに関するサステイナビリティへの主要な悪影響についての透明性の要件を遵守する方針である。

タクソノミー規則

第８条ファンドおよび第９条ファンドの場合（ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む。）

第８条ファンドおよび第９条ファンドには、当該第８条ファンドおよび第９条ファンドのために選択された、タクソノミー規則第３条に基づく環境的に持続可能な経済活動（以下「環境的に持続可能な経済活動」という。）への投資の割合（タクソノミー規則の定義する実現活動（enabling activities）および移行活動（transitional activities）の割合の詳細を含む。）を開示することが義務づけられる。

技術審査基準（ＴＳＣ）は、2021年12月９日に最終決定がなされ（最初の二つのタクソノミー環境目標である気候変動の緩和および気候変動への適応に関するものである。）、残る四つのタクソノミー環境目標はまだ施行されていない。これらの詳細な基準は、各投資について、複数の具体的なデータポイントが利用可能であることを必要とする。英文目論見書の日付現在において、ブラックロック・グループがＴＳＣを用いた投資評価を行うことを可能とする、信頼できて適時かつ検証可能で利用可能データは十分に存在しない。

更に、環境的に持続可能な投資の割合の計算方法およびこれらの開示のためのテンプレートを定める、ＳＦＤＲに基づく規制技術基準（ＲＴＳ）は、まだ効力発生していない。英文目論見書の日付現在において、ブラックロック・グループは、サブ・ファンドのタクソノミー適合性について標準化された比較可能な開示を提供することができない。

ブラックロック・グループは、タクソノミー規則第９条に定める環境目標について、ならびに当該第８条ファンドおよび第９条ファンドの投資対象がどのように、またどの程度、環境的に持続可能な経済

活動に関連するかについて、信頼できるデータを自らが収集することはできないと考えている。したがって、これらの第８条ファンドおよび第９条ファンドは、上記で言及された活動への投資を行うことができるものの、現在のところ、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準に沿った投資対象に、その資産の０％を超えて投資を行うことを約束するものではない。

ブラックロック・グループは、状況を積極的に注視しており、サブ・ファンドの投資に関する信頼できて適時かつ検証可能なデータを十分に入手したと（その裁量により）評価した際には、上記の点について更新するものとし、その際には英文目論見書または関連ある補足書類を適宜更新する。より詳細な情報については、ウェブサイト（https://www.blackrock.com/corporate/literature/prospectus/eu-taxonomy.pdf）を参照のこと。

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

ＳＦＤＲに従い第８条ファンドまたは第９条ファンドと分類されるサブ・ファンドに関する契約締結前開示書面（以下「ＰＣＤ」という。）は、後記「別紙４　ＳＦＤＲ契約締結前開示書面」に記載される。

主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）の考慮

投資顧問会社は、投資対象の選択を決定する際に、ＰＡＩデータを含む様々なデータソースへのアクセスを有する。ただし、ブラックロック・グループは、すべてのポートフォリオに関してＥＳＧリスクを考慮し、かかるリスクは、ＰＡＩと関係する環境問題または社会問題と一致することがあるが、ＳＦＤＲ契約締結前開示書面に別段の記載がない限り、サブ・ファンドは、その投資対象の選択において、ＰＡＩを考慮することを約するものではない。

ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー

ベースライン・スクリーン・ポリシーがサブ・ファンドに適用される場合、投資顧問会社は、以下を含むがこれらに限定されない特定のセクター（特定の収益基準が設定される場合もある。）にエクスポージャーまたは関連を有すると投資顧問会社が判断する法人発行体に対する直接投資（該当する場合）を制限および／または除外することを追求する。

（ｉ）論争となっている兵器の製造
（ii）一般市民への小売を目的とした銃器または小火器弾薬の販売または製造
（iii）特定の種類の化石燃料の抽出および／またはそれらを原料とした発電
（iv）たばこ製品の生産またはたばこ関連製品に関する特定の活動
（ｖ）深刻な論争に巻き込まれているか、または自身の商慣行および企業活動に関する世界的に認められた規範に違反していると見なされる企業

投資顧問会社は、ＥＳＧ基準の分析を行うために、投資顧問会社および／もしくはその関連会社が社内で作成したデータ、または１社もしくは複数の第三者ＥＳＧ調査会社が提供したデータを使用することがある。

投資時点で適合していた既存の持分がその後不適格となった場合、合理的な期間内に売却される。

ＥＳＧファンドは、上記のＥＳＧ基準を充足しない発行体に対して限定的なエクスポージャー（世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付証券を含むが、これらに限定されない。）を取得することがある。

投資顧問会社が随時適用する制限および／または除外（特定の限界基準を含む。）の完全なリストについては、ウェブサイト（https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf）を参照のこと。

投資顧問会社は、データが改善され、このテーマに関する研究がより多く利用可能になるにつれて、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーが徐々に進化していくと考えている。完全なリストは、投資顧問会社の裁量により随時修正され、（それにより本項の記載が変更される場合を除いて）投資主に通知されることなく実施されることがある。

ストック・コネクト

上海・香港ストック・コネクトとは、香港取引所、上海証券取引所およびチャイナクリアによって開発された、証券取引・決済の連動プログラムであり、深セン・香港ストック・コネクトとは、香港取引所、深セン証券取引所およびチャイナクリアによって開発された、証券取引・決済の連動プログラムであり、それぞれ中国と香港との間で相互に株式市場へのアクセスを実現することを目的としている。

上海・香港ストック・コネクトは、上海・香港ストック・コネクトの下でノースバウンド上海トレーディング・リンクおよびサウスバウンド香港トレーディング・リンクにより構成されている。ノースバウンド上海トレーディング・リンクの下で、香港および海外の投資者（ストック・コネクト・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドを含む。）は、香港のブローカーおよび香港証券取引所により設立された証券会社を通じ、上海証券取引所に売買注文を送付することにより、上海証券取引所に上場されている投資適格を有する証券の売買を行うことができる。上海・香港ストック・コネクトの下のサウスバウンド香港トレーディング・リンクの下で、中国の投資者は、香港証券取引所に上場されている特定の証券の売買を行うことができる。

上海・香港ストック・コネクトの下で、ストック・コネクト・ファンドは、香港のブローカーを通じて上海証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「ＳＳＥ証券」という。）の売買を行うことができる。かかる投資適格証券には、随時上海180指数（SSE 180 Index）および上海380指数（SSE 380 Index）に含まれる株式、ならびにこれらの各指数には含まれていないものの対応するH株が香港証券取引所に上場されているすべての上海証券取引所上場中国Ａ株が含まれる。ただし、以下のものを除く。

・　人民元で取引されていない上海証券取引所上場株式
・　「リスク警告ボード」に含まれる上海証券取引所上場株式

また、香港および海外の投資者は、定期的な審査で該当する基準を満たし、上海・香港ストック・コネクトのノースバウンド取引適格ＥＴＦとして認められた、上海証券取引所上場の適格ＥＴＦにつき取引することができる。ノースバウンド取引適格ＥＴＦを決定するための定期的な審査は、６か月ごとに行われる。

投資適格証券のリストは、中国の規制当局による審査および承認を経て、随時変更されることがある。

取引は、随時公布される規則に従い行われる。上海・香港ストック・コネクトの下で行われる取引は、１日当たりの投資枠（以下「日次投資枠」という。）に服する。上海・香港ストック・コネクトの下のノースバウンド上海トレーディング・リンクおよびサウスバウンド香港トレーディング・リンクは、それぞれの日次投資枠に服する。日次投資枠については、ストック・コネクトの下で行われる日々の国際的取引の買付純額に対して上限が設けられている。

深セン・香港ストック・コネクトは、深セン・香港ストック・コネクトの下のノースバウンド深セン・トレーディング・リンクおよびサウスバウンド香港トレーディング・リンクにより構成されている。ノースバウンド深セン・トレーディング・リンクの下で、香港および海外の投資者（適用ある場合、ストック・コネクト・ファンドを含む。）は、香港のブローカーおよび香港証券取引所により設立された証券会社を通じ、深セン証券取引所に売買注文を送付することにより、深セン証券取引所に上場されている投資適格を有する証券の売買を行うことができる。深セン・香港ストック・コネクトの下のサウスバウンド香港トレーディング・リンクの下で、中国の投資者は、香港証券取引所に上場されている特定の証券の売買を行うことができる。

深セン・香港ストック・コネクトの下で、ストック・コネクト・ファンドは、香港のブローカーを通じて深セン証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「ＳＺＳＥ証券」という。）の売買を行うことができる。かかる投資適格証券には、時価総額が60億人民元以上の深セン証券取引所コンポーネント・インデックスおよび深セン証券取引所スモール／ミッド・キャップ・イノベーション・インデックスの構成銘柄ならびに中国Ａ株および中国Ｈ株の両方を発行している企業の深セン証券取引所上場株式すべてが含まれる。ノースバウンド深セン・トレーディング・リンクの初期段階においては、ノースバウンド深セン・トレーディング・リンクの下で深セン証券取引所のチャイネクスト・ボードに上場された証券を売買する適格性を有する投資者は、関連する香港の規則および規制に定義される特定機関投資家に限定される。

また、香港および海外の投資者は、定期的な審査で該当する基準を満たし、深セン・香港ストック・コネクトのノースバウンド取引適格ＥＴＦとして認められた、深セン証券取引所上場の適格ＥＴＦにつき取引することができる。ノースバウンド取引適格ＥＴＦを決定するための定期的な審査は、６か月ごとに行われる。

投資適格証券のリストは、中国の規制当局による審査および承認を経て、随時変更されることがある。

取引は、随時公布される規則に従い行われる。深セン・香港ストック・コネクトの下で行われる取引は、日次投資枠に服する。深セン・香港ストック・コネクトの下のノースバウンド深セン・トレーディング・リンクおよびサウスバウンド香港トレーディング・リンクは、それぞれの日次投資枠に服する。日次投資枠については、深セン・香港ストック・コネクトの下で行われる日々の国際的取引の買付純額に対して上限が設けられている。

香港取引所の100%子会社である香港証券決済機構およびチャイナクリアは、それぞれの市場参加者および投資者によって行われる売買について、決済、清算を行い、保管業務、ノミニー業務その他の売買に関連する業務を提供する責任を負う。ストック・コネクトを通じて取引されるＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券について株券は発行されておらず、投資者が証券を物理的に保有することはない。

香港証券決済機構は、チャイナクリアの混蔵保管株式口座内のＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券につき所有権を有さないが、ＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券の株式登録機関であるチャイナクリアは、ＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券について香港証券決済機構が企業活動に関する株主権の行使を取り扱う場合、香港証券決済機構をその投資主として取り扱う。

ＵＣＩＴＳの要請に基づき、保管銀行は、そのグローバル・カストディ・ネットワークを通じてサブ・ファンドの中国国内にある資産を保管しなければならない。かかる保管業務は、保管されている非現金資産を法的に分別して管理すること、ならびに保管銀行がその委託先を通じて保管されている資産の性質および金額、各資産の所有権者および各資産の権原証書の保管場所を明確に特定して記録する適切な内部管理システムを維持することを定めた、ＣＳＳＦの条件に基づき実施される。

ストック・コネクトの下で、香港および海外の投資者は、ＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券の売買および決済を行う際には、上海証券取引所、深セン証券取引所、チャイナクリア、香港証券決済機構または関連する中国本土の当局により課される手数料および賦課金に服する。取引手数料および賦課金に関する詳細情報は、ウェブサイト（https://www.hkex.com.hk/mutual-market/stock-connect?sc_lang=en）において入手可能である。

ドイツの税制規則－エクイティ・ファンド

運用会社は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドを含む一定のサブ・ファンドについて、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第６項および第７項に基づく「エクイティ・ファンド」のとしての地位を維持する意向である。したがって、本書の日付現在において、本書の他の規定（後記「（４）投資制限」を含む。）にかかわらず、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（該当する他のサブ・ファンドと総称して、以下「エクイティ・ファンド」という。）

は、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第８項に従い、継続して、その総資産の50%超を、以下に定義される株式に直接投資する。

サブ・ファンドの「総資産」とは、各サブ・ファンドの債務を考慮しない当該サブ・ファンドの資産の価値として定義されている（ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第９項ａ第１文）。

企業活動、買付申込み／買戻し、指数のリバランシングおよび市場の変動により、サブ・ファンドが上記の株式投資水準を一時的に充足しなくなることがある。かかる場合、サブ・ファンドは、水準不足を把握した後不当に遅滞することなく、指定投資水準を再設定するために可能かつ合理的な措置を講じる。サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用を目的として証券貸付を行うこともある。上記の株式投資水準は、貸付対象の株式を除いたものである。

上記の比率数値の目的上、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第８項に基づく「株式」とは、以下を意味する。

ｉ．証券取引所での公式取引が認められているか、または組織化された市場（一般に認知され、公開され、適正かつ適切な方法で運営される市場）に上場されている法人の株式

ii．不動産会社以外の法人で以下に掲げるものの株式

ａ．加盟国またはＥＥＡ（欧州経済領域）加盟国の居住者であり、当該加盟国において法人に対する所得課税の対象であり、免税対象ではないもの、もしくは

ｂ．上記以外のいずれかの他の国に居住しており、当該国において法人に対し少なくとも15%の税率による所得税が課され、かかる税が免除されないもの、または

iii．エクイティ・ファンド（継続して、その総資産の50%超を株式に直接投資するファンド）のファンド・ユニットのうち、エクイティ・ファンド・ユニットの価値の51%超を占めるもの、または、エクイティ・ファンドの投資状況がより高い最低株式投資を規定している場合には、エクイティ・ファンド・ユニットの価値の高い方のそれぞれの割合を株式として斟酌する。

上記に定める投資水準を計算する目的上、サブ・ファンドは、週に１回以上の頻度で評価が行われることを条件として、各評価日に公表される対象ファンドの実際の株式割当を考慮することもできる。

上記の比率数値の目的上、以下のものは、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第８項に基づく「株式」には該当しない。

ｉ．パートナーシップの株式（パートナーシップ自体が法人の株式を保有している場合を含む。）

ii．ドイツ投資税法第２条第９項第６文に基づき不動産としての適格性を有する法人の株式

iii．所得税が免除される法人が利益を分配している限りにおける、これらの法人の株式。ただし、当該分配が少なくとも15%の課税対象であり、かつ、当該投資ファンドがかかる課税を免除されない場合を除く。

iv．次に掲げる法人の株式

ａ．その所得のうち直接もしくは間接に法人の株式に由来するものが10%を超える法人であって、上記ⅱａ．もしくはｂ．の要件を充足しないもの、または

ｂ．上記ⅱａ．もしくはｂ．の要件を充足しない法人の株式を直接または間接に保有しているもの（その額が当該法人の市場価値の10%を超える場合に限る。）

上記は、本書の日付現在における、関連するドイツの税法に関する運用会社の見解を反映したものである。法律は改正に服するため、これらの数値は予告なく調整されることがある。

投資者は、サブ・ファンドがドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第６項および第７項に基づき「エクイティ・ファンド」としての地位を取得することの影響について、自らの税務アドバイザーに問い合わせる必要がある。

リスク管理

運用会社は、サブ・ファンドにつき、各ファンドがその戦略の結果得る金融派生商品からのグローバル・エクスポージャー（以下「グローバル・エクスポージャー」という。）を正確に監視および管理することを可能とするリスク管理プロセスを採用することを規則により義務づけられている。

運用会社は、各ファンドのグローバル・エクスポージャーを測定し、市場リスクに起因するファンドの潜在的損失を管理するために、「コミットメント・アプローチ」または「バリュー・アット・リスク・アプローチ」（以下「ＶａＲ」という。）という二つの計算方法のうち一つを用いる。各サブ・ファンドに用いられる計算方法の詳細は、後記のとおりである。

ＶａＲアプローチ

ＶａＲ法は、一定の信頼水準（確率水準）において、一定期間にわたる通常の市場状況におけるサブ・ファンドの潜在的損失を測定する。運用会社は、かかる測定を行う目的上、99%の信頼区間および１か月の測定期間を用いる。

サブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーを監視および管理するために用いることのできるＶａＲには、「相対ＶａＲ」および「絶対ＶａＲ」の２種類が存在する。相対ＶａＲは、サブ・ファンドのＶａＲを適切なベンチマークまたは参照ポートフォリオのＶａＲで除し、サブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーを適切なベンチマークまたは参照ポートフォリオのグローバル・エクスポージャーと比較し、また範囲を限定して参照することを可能とする。規則は、サブ・ファンドのＶａＲが、そのベンチマークのＶａＲの２倍を超えてはならないことを規定する。絶対ＶａＲは、ベンチマークまたは参照ポートフォリオがリスク管理の目的上適切ではない、絶対リターン・スタイルのファンドのために適切なＶａＲ法として一般的に用いられる。規則は、当該サブ・ファンドのＶａＲが、サブ・ファンドの純資産価額の20%を超えてはならないことを規定する。

ＶａＲを用いて計測されるサブ・ファンドに関して運用会社は、いくつかのサブ・ファンドについては相対ＶａＲを、その他のサブ・ファンドについては絶対ＶａＲをグローバル・エクスポージャーの監視および管理のために用いる。各サブ・ファンドに用いられるＶａＲ法の種類は以下に記載され、相対ＶａＲが用いられる場合は計算に用いられる適切なベンチマークまたは参照ポートフォリオも開示される。

コミットメント・アプローチ

コミットメント・アプローチは、サブ・ファンドの金融派生商品に対するグローバル・エクスポージャーの程度を判断するために、金融派生商品の対象市場または元本価額を合計する方法である。

2010年法に従い、コミットメント・アプローチを用いるサブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーは、当該サブ・ファンドの純資産価額の100%を超えてはならない。

レバレッジ

サブ・ファンドの投資エクスポージャーの水準（エクイティ・ファンドの場合、その商品および現金の合計）は、金融派生商品または借入れ（借入れは、制限された状況においてのみ許可され、投資目的では行われない。）の利用によりその純資産価額を合計で超えることができる。サブ・ファンドの投資エクスポージャーがその純資産価額を超えた場合、それはレバレッジと呼ばれる。規則は、英文目論見書がグローバル・エクスポージャーを測定するにあたってＶａＲを用いるファンドにおいてレバレッジの予想水準に関する情報を含むことを要求している。各サブ・ファンドのレバレッジの予想水準は以下に記載され、その純資産価額に対する百分率で表記される。サブ・ファンドは、不規則または不安定な市場状況（例示すると、あるセクターまたは地域の困難な経済状況により投資価格に急激な変動があった場合等）においてより高い水準のレバレッジを有することがある。かかる状況において、関連する投資顧問会社は、サブ・ファンドが負う市場リスクを減らすためにサブ・ファンドにおける金融派生商品の利用を増加することができ、その結果そのレバレッジの水準が上がることがある。開示の目的上、レバレッジは金融派生商品の利用により得られる投資エクスポージャーを指す。レバレッジは、関連する

サブ・ファンドの保有するすべての金融派生商品の名目価額の合計を用い、ネットすることなく計算される。レバレッジの予想水準は上限ではなく、随時変動することがある。

欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2016／1011（以下「ベンチマーク規則」という。）

ファンドは、ベンチマーク指数に追随し、またはベンチマーク指数を参照して運用されるサブ・ファンドについて、当該サブ・ファンドのベンチマーク指数に関する該当するベンチマークの管理者と連携して、ベンチマーク規則に基づき欧州証券市場監督局（以下「ＥＳＭＡ」という。）が備える登録簿に当該管理者が記載されていること、または記載される予定であることを確認している。

ベンチマーク規則登録簿に記載されたベンチマーク管理者のリストは、ＥＳＭＡのウェブサイト（www.esma.europa.eu）において入手可能である。2019年９月１日現在、以下の管理者がベンチマーク規則登録簿に記載されている。

・ＩＨＳマークイット・ベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド
・ＩＣＥデータ・インディシーズＬＬＣ
・ＦＴＳＥインターナショナル・リミテッド
・Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インディシーズＬＬＣ
・ＳＴＯＸＸリミテッド
・ＳＩＸフィナンシャル・インフォメーション・ノーディックＡＢ

ＭＳＣＩリミテッドは現在移行中であり、2025年12月31日以降はＥＵにおいてベンチマーク規則の要件に従い認可を受ける必要がある。運用会社は、ベンチマーク規則登録簿を注視し、変更がある場合には、上記の情報を次の機会に更新する。ファンドは、ベンチマークの重大な変更または提供停止の場合にファンドがとるべき対応について記載した堅固な計画書を策定しており、これを維持する。かかる計画書は、ファンドの登録上の事務所において請求に基づき無料で入手可能である。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

ＥＳＧ方針：　投資対象の企業は、ＥＳＧ要因に関連するリスクおよび投資機会を管理する能力、ならびにＥＳＧを取り巻く長期的な課題およびそれが当該企業の財務成績に与える潜在的な影響を戦略的に管理する能力等に基づいて、投資顧問会社によって評価される。

投資顧問会社は、ＥＳＧリスクが高い、二酸化炭素排出量が多い、および物議をかもす事業活動を行っていると考えるすべての企業について、強化された分析を行う。かかる状況下において、投資顧問会社は、それらの企業のＥＳＧ信頼性を改善するため、それらの企業と議論するための課題を決定することがある。この分析を行うため、投資顧問会社は、そのファンダメンタルズの洞察結果を用い、また外部のＥＳＧデータ提供業者から提供されたデータおよび独自のモデルを利用することがある。

サブ・ファンドは、投資ユニバース内の企業について、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーという排除スクリーニングを適用する。次に、投資顧問会社は、独自の「ファンダメンタル・インサイト」手法（以下「手法」という。詳細は、https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdfを参照されたい。）を適用し、除外スクリーニングによって本来除外される企業であるが、「移行期」にあり長期的にサステイナビリティ基準を満たすことに注力している、または手法の要件に従って他の基準を他の方法で満たしているとして、投資に適していると考える企業を見極める。

手法は、投資顧問会社、その関連会社および／または一もしくは複数の外部リサーチ提供業者が作成した定量的および定性的インプットを使用する。サブ・ファンドは、

手法の定める投資基準を満たす企業であると投資顧問会社が見極め、手法に従って承認された企業に投資することができる。かかる企業は、定期的に見直される。ある企業が手法の基準を満たしていない（全体的であると一部であるとを問わず、またいかなる時点においても）、または投資顧問会社との関係が十分でないと投資顧問会社が判断した場合、サブ・ファンドは手法に従って当該企業への投資の売却を検討する。

サブ・ファンドによるＥＳＧコミットメントの詳細については、前記のＳＦＤＲの開示を参照されたい。

ベンチマークの使用：サブ・ファンドはアクティブに運用されている。投資顧問会社は、サブ・ファンドの投資対象を選択する裁量を有しており、このプロセスにおいていかなるベンチマークによっても制約されない。投資者は、サブ・ファンドのパフォーマンスを比較するためにＭＳＣＩオール・カントリーズ・ワールド・インデックスを使用すべきである。詳細については、指数提供業者のウェブサイト（www.msci.com/acwi）を参照されたい。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

用いられるリスク管理方法：ブルームバーグ・ＵＳ・ハイ・イールド・２％・コンストレインド・インデックスを適切なベンチマークとして用いる、相対ＶａＲ

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の20%

ＥＳＧ方針：　サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

投資対象の発行体は、ＥＳＧに合致した業務慣行に伴うリスクおよび投資機会を管理する能力、ならびにＥＳＧリスクおよび投資機会を捉える資質（持続可能な成長に不可欠とされるリーダーシップおよびガバナンスの枠組み、ＥＳＧを取り巻く長期的な課題およびそれが発行体の財務に与える潜在的な影響を戦略的に管理する能力等）に基づいて、投資顧問会社によって評価される。

投資顧問会社は、第三者であるデータ提供業者によるＥＳＧ評価の低い発行体および注意喚起された論争対象の発行体を監視する。投資顧問会社は、第三者データ分析に反映されていないＥＳＧ関連情報を見極めるために「ウォッチリスト」を通じてかかる発行体の分析を強化し、それらの発行体のＥＳＧ信頼性を改善するため、それらの発行体と議論するための課題を決定することがある。この分析を行うため、投資顧問会社は、外部のＥＳＧデータ提供業者から提供されたデータ、独自のモデルおよび地域の情報機関を利用し、また現地へ訪問することがある。

サブ・ファンドによるＥＳＧコミットメントの詳細については、前記のＳＦＤＲの開示を参照されたい。

ベンチマークの使用：サブ・ファンドはアクティブに運用され、投資顧問会社は、サブ・ファンドの投資対象を選択する裁量を有している。投資対象の選択において、投資顧問会社は、サブ・ファンドのポートフォリオの構築時、およびサブ・ファンドが負うアクティブ・リスク（すなわち、下記に定義する本指数からの乖離の程度）がサブ・ファンドの投資目的および投資方針に照らして引き続き適切であることを確保するというリスク管理目的で、ブルームバーグ・ＵＳ・ハイ・イールド・２％・コンストレインド・インデックス（以下「本指数」という。）を参照する。投資顧問会社は、投資対象を選択する際に本指数の構成銘柄または比重に拘束されない。また、投資顧問会社は、特定の投資機会を利用するために、裁量により、本指数に含まれない有価証券に投資することができる。ただし、投資目的および投資方針に記載される通貨の要件によって、ポートフォリオの保有銘柄が本指数から乖離する範囲は限定的となることがあ

る。投資者は、サブ・ファンドのパフォーマンスを比較するために本指数を使用すべきである。詳細については、指数提供業者のウェブサイト（www.bloomberg.com/professional/product/indices）を参照されたい。

（２）【投資対象】

上記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【分配方針】

ファンドの定款上、ルクセンブルグ法で定められた最低資本金額（現在1,250,000ユーロ相当額）要件のほかには分配に関する制限は課されていない。取締役会は、いくつかのサブ・ファンドについて中間配当を行う権限を有する。

取締役会の現在の方針は、サブ・ファンドおよび投資証券のクラス毎に決められる。無分配型投資証券クラスに関しては、すべての純収益を保持し再投資することが現在の方針である。その際、収益は純資産額に留保され、該当クラスの１口当たり純資産価格に反映される。分配型投資証券クラスのうち、該当期間に関する投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては、該当期間の投資収益（分配可能な金額）から費用を控除した金額のほぼすべてを、また総収益またはトータル・リターンを分配する投資証券クラスについては、潜在的に、費用控除前の元本の一部を分配することが現在の方針である。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、後記「配当の計算」の項を参照されたい。

取締役会はまた、分配金に純実現および純未実現キャピタル・ゲインからの配当を含めるか否かおよびどの程度含めるかを決定することができる。分配型投資証券クラスが純実現キャピタル・ゲインまたは純未実現キャピタル・ゲインを含む分配金を支払う場合、または費用を含む収益総額を分配するサブ・ファンドの場合、分配金には、当初の投資元本が含まれることがある。投資主は、各地域の課税法令に依拠してかかる方法で分配される分配金が収益として課税されることに留意し、本件に関し税務の専門家に相談すべきである。

英国報告ファンドの投資証券クラスを有するサブ・ファンドについて、配当を超過する収益が報告された場合、剰余金は、みなし配当として処理され、投資主の課税上の地位に従って、収益として課税される。

英国報告ファンドの投資証券については、サブ・ファンドの種類により、配当の支払回数が決定される。

取扱通貨、ヘッジ証券クラス、分配投資証券クラスおよび無分配投資証券クラスならびに英国報告ファンドのクラスのリストは、ファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手できる。

分配型投資証券クラスの通常の分配方法について規定している後記「配当の計算」の表を参照のこと。分配型投資証券クラスの通常の配当の公表および再投資の支払方法について規定している後記「配当の公表および再投資の支払」の表を参照のこと。取締役会は、一定の状況において、追加分配の支払を行い、また分配型投資証券クラスの方針を変更することができる。

支払回数を選択できる分配型投資証券は、取締役会の裁量により公表される。追加配当回数および配当入金日の確認はファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手できる。ファンドは、会計期間中における当該投資証券の発行、乗換えまたは買戻しによって影響を受けないサブ・ファンド内で発生し各投資証券に帰属する当期純利益（または総収益分配型投資証券、安定分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券、未収収益以上分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券の場合、総収益。金利差分配型投資証券の場合、総収益および金利差額）の水準を確保することを目的として、利益の平準化を行う。

ある投資者が会計期間中に投資証券を購入する場合、購入された投資証券の価格は、最後に分配が行われた日以降に発生した当期純利益額が含まれるものとみなされる。その結果、毎年分配型投資証券、毎月分配型投資証券、毎四半期分配型投資証券、金利差分配型投資証券、安定分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券、基準額以上分配型投資証券および未収収益以上分配型投資証券について、購入後投資主が受領するサブ・ファンドの第１回分配金には、元本の払戻しが含まれる。無分配型投資証券は収益を分配しないため、同様の影響を受けることがない。

会計期間中に、毎年分配型投資証券、毎月分配型投資証券および毎四半期分配型投資証券を投資主が売却する場合、買戻価格は、最後に分配が行われた日以降に発生した当期純利益が含まれるものとみなされる。総収益分配型投資証券、安定分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券、未収収益以上分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券の場合、平準化はサブ・ファンドの総収益に基づき計算され、金利差分配型投資証券の場合は、平準化はサブ・ファンドの総収益および帰属する投資証券の金利差に基づき計算される。無分配型投資証券は、収益を分配しないため、同様の影響を受けることがない。

ファンドの収益の平準化を行うサブ・ファンドのリスト、ならびに毎年分配型投資証券、毎月分配型投資証券、毎四半期分配型投資証券、金利差分配型投資証券、安定分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券、未収収益以上分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券の日々の価格を含む収益は、ファンドの登記上の事務所から請求により入手することができる。

配当の計算

各種類の分配型投資証券クラスの通常の計算方法は、以下のとおりである。計算方法は、取締役会の裁量で変更されることがある。

	計算方法
毎日分配型投資証券	当該日に発行済の投資証券数について、費用控除後、日々発生した収益に基づき、配当が毎日計算される。 累積毎月分配は、所有口数および当該期間に所有していた日数に基づき投資主に分配される。毎日分配型投資証券の所有者は、申込み日から買戻し日までの分配金を受領する権限を有する。
毎月分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎月（各暦月の最終営業日に）計算される。 配当は月末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
安定分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。

金利差分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の通貨ヘッジクラス投資証券から生じる予想総収益および金利差に基づき当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目的として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。通貨ヘッジクラス投資証券から生じる金利差の分配金計算への算入は、元本またはキャピタル・ゲインからの分配とみなされる。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。
トータル・リターン分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総トータル・リターンに基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 配当には、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインからの分配が含まれることが予想され、時には、投資証券クラスの純収益ならびに実現利益および未実現利益による１口当たり純資産価格の増加幅を超える配当となることがある。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、月末に保有していた投資証券口数に基づき投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。
毎四半期分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が四半期毎に計算される。 配当は、公表日に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
毎年分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎年（各会計年度の最終営業日に）計算される。 配当は年度末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
基準額以上分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、年ベースで分配基準額以上の四半期毎の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。サブ・ファンドの資産につき生み出された収益が年ベースで分配基準額を超える場合には、四半期毎の配当が分配基準額を超えることがある。 配当が年ベースで分配基準額以上となることを確保するため、取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。これにより、元本成長の可能性が低下する。 配当は、四半期末に所有していた投資証券口数に基づき四半期毎に（各暦四半期の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。

未収収益以上分配型投資証券	配当は、収益またはキャピタル・ゲインに基づかない一定期間（取締役会により随時決定される。）に基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 配当には、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインからの分配が含まれることが予想され、時には、投資証券クラスの純収益ならびに実現および未実現利益による１口当たり純資産価格の増加幅を超える配当となることがある。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。

総収益分配型投資証券が毎日分配型投資証券、毎月分配型投資証券、毎四半期分配型投資証券または毎年分配型投資証券に対して発行された場合、上記の計算方法は、収益は費用込みで分配されることを反映するために修正される。総収益分配型投資証券は、エクイティ・インカム・ファンドに関して発行される既定の投資証券クラスである。

サブ・ファンドの大部分は、その投資から発生する収益から費用を控除するが、一部のサブ・ファンドは、元本からその費用の一部または全部を控除する。これはより多くの収益を分配することを可能とするが、元本成長の可能性を減少させる影響を及ぼすことがある。

配当の公表および再投資の支払

以下の表は、配当の公表および支払についての通常の過程ならびに投資主が利用可能な再投資の選択について記載している。公表日は、しばしば取締役会の裁量で変更されることがある。

分配型	公表	支払	自動配当再投資	支払方法
毎日分配型投資証券	各暦月の最終営業日（または取締役会が決定し、（可能であれば）投資主に事前に通知するその他の営業日）に、当該サブ・ファンドの取引通貨で公表される。	公表後１暦月以内に、事前の公表日以降の期間、投資証券を保有している投資主に対し支払われる。	投資主が、書面にて各地のインベスター・サービシング・チームに請求をしない限りまたは申込書において請求しない限り、分配金は、同サブ・ファンドの同クラス形式の投資証券に自動的に再投資される。	投資主が各地のインベスターズ・サービシング・チームに通知した分配金または申込書において請求した分配金は、投資主が選択したファンドの取引通貨で、投資主の費用負担にて直接投資主の銀行口座に電信送金により支払われる（投資者とその販売会社間で別段の合意がある場合を除く。）。
毎月分配型投資証券		公表後１暦月以内に、公表日直前の営業日に投資主名簿に登録されている投資主に対し支払われる。		
安定分配型投資証券				
金利差分配型投資証券				
トータル・リターン分配型投資証券				
未収収益以上分配型投資証券				
基準額以上分配型投資証券	各暦四半期の最終営業日（または取締役会が決定し、（可能であれば）投資主に事前に通知するその他の営業日）に、当該サブ・ファンドの取引通貨で公表される。			
毎四半期分配型投資証券	３月20日、６月20日、９月20日および12月20日（ただし、当該日が営業日ではない場合、翌営業日）	公表後１暦月以内に、公表日直前の営業日に投資主名簿に登録されている投資主に対して支払われる。		
毎年分配型投資証券	各会計年度の最終営業日（または取締役会が決定し、（可能であれば）投資主に事前に通知するその他の営業日）に、当該サブ・ファンドの取引通貨で公表される。	公表後１暦月以内に、公表日直前の営業日に投資主名簿に登録されている投資主に対し支払われる。		

（注）上記の表に記載される選択は、英国報告ファンドの投資証券の該当クラスにも適用され、純収益配当および総収益配当の両方にも適用される。

公表日から５年以内に請求されなかった分配金については、その受領権は消滅し、サブ・ファンドに帰属する。

当初手数料または偶発後払手数料（以下「ＣＤＳＣ」という。）は、再投資によって発行されたクラスＡ分配投資証券については課されない。

再投資される分配金は、投資主が受領する収益として、ほとんどの法域内の税法に従って取り扱われる可能性があることに注意しなければならない。投資者は、この点について専門家に税務上の助言を求めるべきである。

分配金が宣言されたが支払われず、５年以内に当該分配金の証書も提示されなかった場合、ファンドは、ルクセンブルグの法律に基づき、関連するサブ・ファンドの利益のために、当該分配金の失効を宣言する権限を有する。ただし、取締役会は、方針として、関連する分配金の宣言後少なくとも12年間は、上記の権限を行使しないことを決議している。この方針は、投資主総会における承認を得ずに変更されない。

（４）【投資制限】

１．ファンドの定款は、ルクセンブルグ法の許容範囲の限度内でファンドが譲渡性のある証券およびその他の流動性金融資産への投資を行うことを認めている。ファンドの資産に関わる投資、借入れまたは質権設定に関する制限の決定は、同法に従い、取締役会の裁量による旨が定款に規定されている。

ファンドの定款は、ルクセンブルグ法令に規定された条件に基づき、ファンドの一または複数の他のサブ・ファンドにより、発行されるかまたは発行された有価証券の申込み、取得および保有を認めている。

２．下記のルクセンブルグ法および（関連する該当項目について）取締役会による制限が現在サブ・ファンドに適用される。

2.1　各サブ・ファンドの投資対象は以下により構成される。

2.1.1 ＥＵ加盟国の規制ある証券取引所への正式上場を許可されている譲渡性のある証券および短期金融証書

2.1.2 定期的に運営され、公認かつ公開のＥＵ加盟国内のその他規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融証書

2.1.3 東欧および西欧、アメリカ大陸、アジア、オセアニア、アフリカのその他の国の証券取引所への正式上場を許可されている譲渡性のある証券および短期金融証書

2.1.4 東欧および西欧、アメリカ大陸、アジア、オセアニア、アフリカのその他の国にある定期的に運営され、公認かつ公開のその他規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融証書

2.1.5 最近発行された譲渡性のある証券および短期金融証書。ただし、その発行条件に、2.1.1および2.1.3に規定される証券取引所の一つまたは2.1.2および2.1.4に規定される定期的に運営され、公認かつ公開の規制ある市場への正式上場の許可申請が行われ、かかる許可が発行から１年以内に確保される旨の約束が含まれるものとする。

2.1.6 ＥＵ加盟国内に所在するか否かを問わず、ＵＣＩＴＳおよび／または欧州共同体閣僚理事会の2009年７月13日付指令（2009／65／ＥＣ）（改正済）（以下「指令2009／65／ＥＣ」という。）の第１条２項の（ａ）および（ｂ）の趣意書に規定されるその他の投資信託（以下「ＵＣＩ」という。）の受益証券。ただし、

－ かかるその他のＵＣＩは、ＥＵの法律に定めるものに相当するとＣＳＳＦがみなす監督に服しており、また監督機関間の協力が十分に保証されていることを定める法律に基づき認可されているものとし、

－ その他のＵＣＩの投資主のための保護水準は、ＵＣＩＴＳの投資証券のために定められるものと同等とし、特に、資産の分離、借入れ、および譲渡性のある証券や短期金融証書の無保証の販売に関するルールは、指令2009／65／ＥＣの要件と同等とし、

－ その他のＵＣＩの業務は、報告期間中の資産と負債、収益および事業運営についての評価を行うことができるように半期報告書および年次報告書で報告されるものとし、

－ 取得が予定されるＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの資産（または異なる区分の負債の分離原則が第三者に対し確約されている場合にはそのサブ・ファンドの資産）の10%を超えて、その設立文書に従い、合計でその他のＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの受益証券に投資することができない。

2.1.7 要求に応じ払戻可能であるか、引き出す権利のある満期12か月未満の金融機関への預金。ただし、かかる金融機関は、ＥＵ加盟国に登記上の事務所を有するものとする。金融機関の登記上の事務所が非加盟国にある場合には、当該機関は、ＥＵの法律に規定されるものと同等であるとＣＳＳＦがみなす監督規定に服しているものとする。

2.1.8 規制ある市場で取引される金融派生商品（相当する現金決済商品を含む。）および／または店頭派生商品。ただし、

－ 裏付けとなる原商品は、ファンドがその投資目的に従い投資する上記2.1.1ないし2.1.7および下記2.1.9に記載される商品、金融指数、金利、外国為替相場または外国通貨で構成されるものとし、

－ ＯＴＣ派生取引の取引相手は、適正な監督に服し、かつＣＳＳＦにより承認されるカテゴリーに属する機関とし、

－ ＯＴＣ派生商品は、毎日信頼できる認証可能な評価に服し、かつファンドの発意により適正価格でいつでも相殺取引により売却、清算、または決済できるものとする。

2.1.9 投資家保護および貯蓄の目的上、証書の発行または発行体自体が規制される場合には規制ある市場で取引される以外の2010年法第１条に規定される短期金融証書。ただし、かかる商品は、

－ ＥＵ加盟国の中央、地域もしくは地方の機関または中央銀行、欧州中央銀行、ＥＵ、または欧州投資銀行、ＥＵ非加盟国によって、または連邦国の場合は連邦構成地域の一つによって、またはＥＵ加盟国の一もしくは複数が属する公的国際機関によって発行または保証されているものとし、

－ 上記2.1.1、2.1.2、もしくは2.1.3に記載される規制ある市場で取引される証券に係る企業により発行されているものとし、または

－ ＥＵの法律により規定される判断基準に従い適正な監督対象となる機関、または少なくともＥＵの法律により規定されるものに相当する最も厳しいとＣＳＳＦがみなす的確な規則の対象となり、かつそれを遵守する機関により発行または保証されているものとし、または

－ ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他機関により発行されているものとする。ただし、かかる商品への投資は、第一、第二または第三の趣意書に規定されるものに相当する投資家保護の対象となり、またその発行体は、資本金と準備金の額が少なくとも10百万ユーロに上る会社であって、指令78／660／ＥＥＣに従い年次決算書を提示公表する会社とし、一社もしくは数社の上場企業を含む企業グループ内では当該グループの金融業務を専業とする企業または金融流動化から利益を受ける証券化ビークルのファイナンス業務を専業とする企業とする。

2.2 更に、各サブ・ファンドは、純資産額の10%を超えて2.1.1ないし2.1.9に定める以外の譲渡性のある有価証券および短期金融証書に投資することができる。

2.3 各サブ・ファンドは、ファンドの他のサブ・ファンド、2.1.6に記載するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を購入することができる。各サブ・ファンドのＵＣＩＴＳ、ファ

ンドの他のサブ・ファンドおよびその他のＵＣＩへの合計投資額は、サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳのファンドに対し投資適格があるとみなされるよう、純資産額の10%を超えないものとする。

各サブ・ファンドは、2.1.6に記載されるＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得することができる。ただし、かかるサブ・ファンドの純資産額の20%を超えて単一のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券に投資することはできない。この制限の適用上、対象となるアンブレラ・ファンドのＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの複数のサブ・ファンドは、第三者請求に関する債務が当該サブ・ファンド間で有効に分別されている場合には、それぞれ別の発行体とみなされる。

ＵＣＩＴＳ以外の適格ＵＣＩの受益証券に対する一サブ・ファンドの最大合計投資額は、当該サブ・ファンドの純資産額の30%を超えてはならない。

各サブ・ファンドがＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を購入した場合、2.6に定める制限に関連してそれぞれのＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩの資産を織り込む必要はない。

サブ・ファンドが直接または委託によって、同じ投資顧問会社が運用し、または共通の経営もしくは支配または大規模は直接保有もしくは間接保有によってかかる投資顧問会社と関連するその他の企業が運用するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券に投資する場合、かかる受益証券に関連してファンドに対して申込みまたは買戻しの手数料を徴収してはならない。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」を参照のこと。

サブ・ファンドが純資産額の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに投資する場合、投資顧問会社は、当該サブ・ファンドに課せられる運用報酬総額（成功報酬（もしあれば）を除く。）（かかるサブ・ファンドが投資する他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの運用報酬を含む。）が、サブ・ファンドの純資産価額の1.50%を超えないことを確保する。

2.4　サブ・ファンド（以下「投資サブ・ファンド」という。）が、ファンドの他のサブ・ファンド（以下「対象サブ・ファンド」という。）の投資証券に投資する場合、

- 対象サブ・ファンド自体は、投資サブ・ファンドに投資することができない。
- 対象サブ・ファンドは、（上記2.3に記載されるとおり）純資産額の10%を超えてファンドの他のサブ・ファンドの受益証券に投資することができない。
- 対象サブ・ファンドの投資証券に付随する議決権は、投資期間中、投資サブ・ファンドにつき停止される。
- 対象サブ・ファンドに関連して支払われる運用手数料または申込みもしくは買戻しの手数料は、投資サブ・ファンドには請求されない。
- 対象サブ・ファンドの投資証券の純資産価額は、ファンドの資本金が2010年法に定められる法定最低額（現在は1,250,000ユーロ）を上回るものとする要件の目的上、考慮されない。

2.5　サブ・ファンドは、経常的もしくは例外的な支払に対応するため、または2010年法第41条第１項に規定された適格資産への再投資に必要な時点において、または不利な市況が生じた場合に厳密に必要な期間において、20%を超えない付随的流動資産（いつでも利用できる銀行の当座預金「一覧払預金」に保有されている現金等）を保有することができる。この制限は、（深刻な金融市場の崩壊等、非常に不利な市況において）取締役会が投資主のために最善と判断した場合、厳密に必要な期間に限り、一時的に超過することができる。

2.6　サブ・ファンドは、下記の制限を超えて一発行体に投資してはならない。

2.6.1 サブ・ファンドの純資産額の10%を超えて同じ発行体が発行した譲渡性のある証券または短期金融証書に投資してはならない。

2.6.2 サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて同一法主体に預託された預金に投資してはならない。

2.6.3 例外として、以下の場合、本項の第１文に定める10%制限は次のように引き上げられる。

- **譲渡性のある証券または短期金融証書がＥＵ加盟国、ＥＵ加盟国の地方機関、非加盟国または一か国以上のＥＵ加盟国が加入している公的な国際機関が発行または保証している場合、35%を上限とする。**
- **ＥＵ加盟国に登記上の事務所を有し、債券保有者の保護を目的とした法律に基づく特別な公的監督に服す金融機関が発行した債券の場合、25%を上限とする。特に、かかる債券の発行手取金は法律に従って、債券の有効期間中、債券に付与された請求権をカバーすることができ、かつ発行体の破綻に際して優先的に元本と経過利息を支払うために使用される資産に投資されなければならない。サブ・ファンドが純資産額の５%を超えて本項に記載するひとつの発行体が発行した債券に投資する場合、かかる投資対象の総価格はサブ・ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。**

2.6.4 サブ・ファンドが複数の発行体の譲渡性のある証券または短期金融証書を保有しており、それぞれの発行体に純資産額の５%以上を投資している場合、かかる譲渡性のある証券または短期金融証書の総価値がファンドの純資産価額の40%を超えてはならない。上記の制限は、適正な監督に服す金融機関に預託された預金およびかかる金融機関と行う店頭派生商品には適用されないものとする。2.6.3の二つのインデントに定める譲渡性のある証券および短期金融証書の制限は本項の40%制限を適用する際には考慮に入れないものとする。

2.6.1ないし2.6.4に定める個々の制限にかかわらず、サブ・ファンドは

－　一法主体が発行した譲渡性のある証券または短期金融証書への投資

－　一法主体に預けた預金および／または

－　一法主体と行う店頭派生商品取引に起因する投資エクスポージャー

を組み合わせて純資産の20%を超えてはならない。

譲渡性のある証券または短期金融証書に派生商品が組み込まれている場合、上記の制限を遵守する際にはかかる派生商品を考慮に入れなければならない。

2.6.1ないし2.6.4に定める制限を組み合わせることができない。そのため、2.6.1ないし2.6.4に従って実施された同じ法主体が発行した譲渡性のある証券もしくは短期金融証書への投資または同じ法主体に預託された預金もしくは同じ法主体と行う派生商品取引が合わせてサブ・ファンドの純資産額の35%を超えてはならない。

指令83／349／ＥＥＣまたは国際的に公認の会計基準に従って連結財務諸表の作成に関連して同じ企業グループに属す企業は、2.6.1ないし2.6.4に定める投資制限を計算する際には一法主体とみなされるものとする。

サブ・ファンドは、2.6.1および2.6.4の三つのインデントに定める制限に従って、累積的に純資産額の20%以上を同じグループの譲渡性のある証券または短期金融証書に投資してはならない。

以下の2.8に定める制限を排除することなく、2.6.1に定める10%制限は、サブ・ファンドの投資方針がＣＳＳＦが承認した特定の株式または債券の指数を追跡することを目的とする場合、同一発行体が発行した株式および／または債券への投資に関して2.6.1に定める制限は20%に引き上げられる。ただし、

－　指数の構成が十分に分散化されていること。

－　指数が指数の基礎となる市場のベンチマークとして十分であること。

－　適当な方法で指数が発表されること。

－　複製可能であること。

－　計算方法が完全に透明性を有し、かつ指数の成績が公表されていること。

－　独立した評価に服すること。

を条件とする。

特に譲渡性のある証券または短期金融証書が大半を占める規制ある市場における例外的な市況を理由に正当化される場合、上記の制限は35%とする。かかる35%を上限とする投資は、単一の発行体だけを対象とする。

特例としてサブ・ファンドは、純資産額の100%を上限としてＥＵ加盟国もしくはＥＵ加盟国の地方公共団体、ＯＥＣＤのその他の加盟国または一もしくは複数のＥＵ加盟国が加入している公的国際機関が発行または保証した各種の譲渡性のある証券および短期金融証書に投資することができる。ただし、サブ・ファンドは、（ｉ）かかる証券は少なくとも６銘柄で構成され、（ii）証券一銘柄がサブ・ファンドの純資産額の30%以上を占めないことを条件とする。

2.7　ファンドは、発行体の経営に重大な影響力を行使するために議決権株式を取得してはならない。

2.8　各サブ・ファンドは、

2.8.1 同一発行体の無議決権株式を10%以上取得してはならない。

2.8.2 同一発行体の債券を10%以上取得してはならない。

2.8.3 同一投資信託の受益証券を25%以上取得してはならない。

2.8.4 一発行体の短期金融証書を10%以上取得してはならない。

上記の2.8.2、2.8.3および2.8.4に定める制限は、取得時点で債券もしくは短期金融証書の総額または発行済み証券の純額が計算できない場合には無視することができる。

2.9　上記2.7および2.8に規定される制限は、下記には適用されない。

2.9.1 ＥＵ加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融証書。

2.9.2 ＥＵ非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融証書。

2.9.3 一または複数のＥＵ加盟国が加盟している公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融証書。

2.9.4 当該非加盟国の制定法によりその株式取得がサブ・ファンドにとり当該国の発行体の証券に投資できる唯一の方法である場合には、登記上の事務所を当該国に有する発行体の証券に主としてその資産を投資する当該国に設立された会社の資本に関しサブ・ファンドが保有する譲渡性のある証券。ただし、非加盟国の当該会社が投資方針において、2010年法第43条、第46条および第48条（１）、（２）に規定される制限に従っている場合のみ適用される。2010年法第43条および第46条に規定される制限が過度の場合、第49条に必要な変更を加え適用するものとする。

2.9.5 ファンドのためにのみ子会社が所在する国で投資運用業、投資顧問業、または販売業を営み、投資主のためにその要求に応じ受益証券の買戻しを独占的に行うファンドの子会社の資本についてファンドが保有する譲渡性のある証券。

2.10　投資主の利益において、ファンドは、ファンドの資産の一部である有価証券に付随する新株引受権を行使する。

ファンドの支配の及ばない理由または新株引受権を行使した結果として、上記の2.2から2.8に定める上限比率を超えた場合、ファンドは、優先的目標として投資主の利益を十分に考慮した上で、事態を是正するために売りの取引を行わねばならない。

2.11　サブ・ファンドは、一時的に、純資産額の10%（市場価格で評価する。）を限度とする借入れを行うことができる。また、サブ・ファンドの勘定でバック・ツー・バック・ローンによる外貨を購入することができる。発生済みの利息を伴う借入金の返済およびクレジットライン契約から生じた一切の費用（疑義を避けるために付言すると、貸主に支払うべきコミットメント・フィー

を含む。）は、該当するサブ・ファンドの資産から支払われる。クレジットラインは、新たなサブ・ファンドには自動的に適用されないため、併合プロセスにより当該サブ・ファンドを追加しなければならない。当該プロセスには、特に、新たなサブ・ファンドの追加を承認するために貸主が実施する必要なデューディリジェンスが含まれる。この期間中、当該サブ・ファンドには、クレジットラインは適用されず、クレジットラインによる融資を受けることもできない。また、新たなサブ・ファンドの追加が貸主に承認される保証はなく、またクレジットラインがサブ・ファンドおよび与信契約に参加しているその他のブラックロックのファンドの間の（公平な基準による配分に基づく）利用可能性に左右されるため、信用枠がサブ・ファンドに与えられる保証はない。したがって、一部のサブ・ファンドには、クレジットラインが適用されず、同クレジットラインに関するいかなる費用も発生しない。

2.12　ファンドは、第三者のために信用供与を行い、保証人を務めてはならない。ただし、上記制限の解釈上、（ｉ）2.1.6、2.1.8および2.1.9に定める譲渡性のある証券、短期金融証書またはその他の金融資産の購入（全額払込み形式か、分割払込み形式かを問わない。）および（ii）ポートフォリオ証券の許可された貸出しは貸付とはみなされないものとする。

2.13　ファンドは、2.1.6、2.1.8および2.1.9に定める譲渡性のある証券、短期金融証書またはその他の金融資産のアンカバーの売り取引を行ってはならない。ただし、上記の制限によってもファンドは許可された制限の範囲内で、金融派生商品に関連して預金を行い、またはアカウントを維持することを妨げられないものとする。

2.14　ファンドの資産に貴金属または貴金属を表象する証明書、市況商品、商品契約または市況商品を表象する証明書が含まれてはならない。

2.15　ファンドは、不動産、不動産のオプションまたは不動産の権利を売買してはならない。ただし、ファンドは不動産もしくは不動産の権利を担保とする証券または不動産もしくは不動産の権利に投資する企業が発行した証券に投資することができる。

2.16　更に、ファンドは、投資証券を販売する国の規制機関が定めた追加の制限を遵守するものとする。

2.17　リザーブ・ファンドは、ＭＭＦ規則第９条第（２）項に規定された行為（現金の借入れおよび貸付を含む。）を行ってはならない。

ファンドは、各サブ・ファンドの目的を達成するために合理的と考えるリスクを取るものとする。ただし、証券取引所の価格変動および譲渡性のある証券への投資に内在するその他のリスクに鑑み、サブ・ファンドがサブ・ファンドの目的を達成できるという保証はない。

３．投資技法と金融商品

3.1　ファンドは、常にポジションのリスクとポートフォリオ全体のリスク構造への影響を監視し、測定できるリスク管理手続を活用し、独自に店頭派生商品の価値を正確に評価するプロセスを採用しなければならない。また、ファンドはＣＳＳＦが定めた詳細な規則に従って、店頭派生商品の種類、原資産のリスク、量的制限および派生商品取引に伴うリスクを推定するために選択した方法を定期的にＣＳＳＦに報告しなければならない。

3.2　更に、ファンドは、ＣＳＳＦが定めた条件および制限に従って譲渡性のある証券および短期金融証書に関連する技法および手段を活用する権限を有する。ただし、かかる技法および手段は、効率的なポートフォリオ運用またはヘッジの目的に活用することを条件とする。

3.3　投資活動に派生商品の活用が関わる場合、上記の条件および制限は2010年法に定める規定に合致するものとする。

投資活動によってファンドの投資方針および投資制限から逸脱してはならない。

3.4　ファンドは、原資産のグローバル・リスクがサブ・ファンドの純資産総額を超えないことを確認する。指数を基礎とする派生商品の原資産は、2.6.1ないし2.6.4に基づく投資制限には織り込まれない。

・　譲渡性のある証券または短期金融証書に派生商品が組み込まれている場合、上記の制限を遵守する際にはかかる派生商品を考慮に入れなければならない。
・　リスクは、原資産の現在価値、取引相手方のリスク、将来の相場の動向およびポジションを処分するための時間を考慮した上で計算される。

3.5　効率的なポートフォリオ運用－その他の技法および手段

金融派生商品への投資に加えて、ファンドは、ＣＳＳＦ通達08／356（随時改正済）およびＥＳＭＡガイドライン（ＥＳＭＡ／2012／832ＥＬ）に定める条件に従い、譲渡性のある証券および短期金融商品に関連して、レポ／リバース・レポ取引（以下「レポ取引」という。）および証券貸付等のその他の技法および手段を用いることがある。

別紙３には、各サブ・ファンドについて、証券貸付取引およびレポ取引に服する可能性がある純資産価額の割合の最大値と予想値が記載されている。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況および市場における借入需要を含むが、これらに限定されない。）に依拠して、徐々に変化することがある。

譲渡性のある証券または短期金融商品に関連し、効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられる技法および手段（直接投資を目的として用いられない金融派生商品を含む。）は、以下の基準を満たす技法および手段への言及と理解されるものとする。

3.5.1 費用効率の高い方法で換金されるという点において経済的に適切である。

3.5.2 以下のうちの一または複数の明確な目的のために行われる。

（ａ）リスクの低減
（ｂ）コストの削減
（ｃ）ファンドおよびその関連するサブ・ファンドのリスク因子ならびにそれらに適用あるリスク分散ルールに抵触しないリスク水準で行われるファンドのための元本の調達または収益の獲得

3.5.3 リスクはファンドのリスク管理プロセスにより適切に把握される。

3.5.4 サブ・ファンドの宣言された投資目的の変更を生ぜしめることはできず、本書に記載される一般的なリスク方針と比べて重大な補足リスクを追加してはならない。

効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられる技法および手段（金融派生商品を除く。）は以下に記載され、以下に記載される条件に従う。

更に、かかる取引は、関連するサブ・ファンドが保有する資産の100%について実行することができる。ただし、（ｉ）取引量が適当なレベルに保たれるか、またはファンドが買戻請求に常に応じることができるような態様で貸付証券の返還請求権を有し、かつ、（ii）かかる取引が、関連するサブ・ファンドの投資方針に従った資産の運用を阻害するようなものではない場合に限る。かかる取引に伴うリスクは、ファンドのリスク管理プロセスに従って監視されるものとする。

効率的なポートフォリオ運用技法の一環として、サブ・ファンドは、投資顧問会社を通じて、随時、一定の募集を引き受けまたは下引受けすることがある。運用会社は、関連するサブ・ファンドがかかる契約に基づき支払われるべき手数料および報酬を受領することを確保するよう努め、かかる契約に基づき取得されるすべての投資対象は、関連するサブ・ファンドの資産の一部を構成する。ルクセンブルグの規制上、受託者／保管者の事前の承諾を必要とするという要件はない。

3.6　証券貸付取引および関連する潜在的な利益相反

各サブ・ファンドは、別紙３の表において開示されるそれぞれの純資産価額の割合をその総額の上限として、証券貸付取引を行うことができる。

ファンドは、以下の規則を遵守することを条件として証券貸付取引を行うことができる。

3.6.1 ファンドは、直接的に、または公認の証券決済機関によって設定された標準化されたシステム、もしくは金融機関（ＣＳＳＦが、ＥＵの法律に定める規定と同等であり、かつこの種の取引を専門にしていると承認する慎重な管理ルールに服する金融機関に限る。）によって設定された貸付プログラムを通じて、証券の貸付を行うことができる。

3.6.2 借主は、ＥＵの法律が定める規定と同等であるとＣＳＳＦがみなす慎重な管理ルールに従わなくてはならない。

3.6.3 証券貸付取引から生じる取引相手方に対する純エクスポージャー（すなわち、サブ・ファンドが受け取る担保を差し引いたサブ・ファンドのエクスポージャー）は、2010年法第43条（２）に定められる20%の制限について斟酌される。

3.6.4 ファンドは、貸付取引を行う場合には、担保の設定を受けなくてはならず、その時価は、常に、貸付証券の時価にプレミアムを追加したもの（利息、配当およびその他の偶発的な権利を含む。）以上に相当するものでなくてはならない。

3.6.5 かかる担保は、貸付証券の移転の前または同時に設定されなくてはならない。上記3.6.1の仲介業者を通じて証券が貸付けられる場合、貸付証券の移転について、取引が適切に完了されることを当該仲介業者が保証する場合には、担保の設定に先立って移転を行うことができる。仲介業者は、借主の代わりにＵＣＩＴＳに対し担保を設定することができる。

3.6.6 ファンドは、自らが締結した証券貸付契約をいつでも終了しまたは貸付証券の一部もしくは全部の返還を要求する権利を有していなければならない。

証券貸付取引の取引相手方は、取引関係の開始時における、個々の法人毎の厳密な信用評価と徹底的な精査に基づいて選定される。信用評価には、法人および／または所有構造、規制制度、業績、経営状態ならびに外部機関による格付（該当ある場合）の評価が含まれる。

効率的なポートフォリオ管理手法によって得られた収益は、直接的および間接的な運用コストおよび手数料（隠れた収益は含まない。）を差し引いて、ファンドに返還される。

ファンドは、貸付証券のグローバル評価について、年次報告書および半期報告書において開示するものとする。

証券貸付プログラムの運用には、利益相反の可能性がある（（ｉ）貸付代行会社であるブラックロックが、ブラックロックとその関連会社に追加のリスク調整後収入を生み出すために、貸付有価証券の金額を増減させるか、または特定の証券を貸し付けるインセンティブを保有することがあること、および（ii）貸付代行会社であるブラックロックが、ブラックロックにより多くの収入をもたらす顧客に貸付金を割り当てるインセンティブを保有することがあることを含むが、これらに限定されない。）。以下に詳述されるとおり、ブラックロックは、比例配分をほぼ正確にするために証券貸付の顧客に徐々に均等な貸付機会を提供することにより、このような利益相反の縮小に努めている。

証券貸付プログラムの一環として、ブラックロックは、借主が債務不履行に陥った場合、サブ・ファンドならびに特定の他の顧客および／または投資信託に対して担保の不足について補償している。ブラックロックは、証券貸付プログラムにおける借主の債務不履行による担保不足という潜在的なドルベースのリスク（以下「不足リスク」という。）を定期的に算定している。ブラックロックは、借主特有の信用リスク・エクスポージャーを積極的に管理するため、プログラム全体の借主の限度額（以下「信用限度額」という。）を設定した。ブラックロックは、貸付金および担保の種類ならびに市場価値ならびに特定の借主の相手方の信用特性等、融資レベルの要因を用いて予想される担保の不足値を計算するリスクモデルを監督している。必要な場合には、ブラックロックは、適格担保を制限するか、または借主の信用限度額を引き下げることにより、証券貸付プログラムの特性を調整することができる。その結果、ブラックロック固有の補償エクスポージャーのみならずプログラム全体のエクスポージャーを管理することにより、一部の貸付機会（資産種別、担保種別および／または収入特性別を含む。）が減縮されることにより、ブ

ラックロックが任意の時点において行うことができる証券貸付業務の金額に影響を及ぼすことがある。

ブラックロックは、長期的に見て比例配分をほぼ正確にするために、予め定められた体系的なプロセスを利用している。貸付金をポートフォリオに割り当てるためには、貸付要請に応えるために、単独でまたは他のポートフォリオと統合した単一市場のデリバリーとして、（ｉ）ブラックロックは、全体として、様々なプログラム限度額（すなわち、補償エクスポージャー限度額および借主の信用限度額）に従って、十分な融資能力を保有しなければならず、（ii）貸付ポートフォリオは、融資機会が到来した時点において資産を保持していなければならず、また、（iii）貸付ポートフォリオは、十分な棚卸資産も保有しなければならない。その際、ブラックロックは、ブラックロックがポートフォリオを補償するか否かにかかわらず、すべてのポートフォリオに対して均等な融資機会を提供するよう努めている。貸付ポートフォリオに対する均等な機会の提供は、均等な結果を保証するものではない。特に、個々の顧客に対する短期的および長期的な結果は、アセット・ミックス、異なる証券に対する資産／負債スプレッド、および当該企業により課される全体的な限度額により変化することがある。

ブラックロックは、規制上の要件および／または市場規則、流動性への配慮、信用に関する考慮事項など、一部の種類の融資、特定の市場における貸付、特定の証券もしくは特定の種類の証券の貸付、または貸付全体につき、貸付機会が減縮または排除されることにより、サブ・ファンドに影響を及ぼすことのある理由により、サブ・ファンドのための証券貸付の実行を拒否したり、サブ・ファンドのための融資を中止したり、サブ・ファンドのための証券貸付を終了したりすることがある。

3.7　レポ取引

ファンドは以下を行うことができる。

- レポ取引（売主が、当事者が予め契約で定めた価格および条件で売却された証券を買主から買い戻す権利または義務を有する旨を定めた上で行う証券の売買）。
- リバース・レポ取引（満期に売主（取引相手方）が売却された証券を買い戻す義務を負い、ファンドが取引に基づき受領した証券を返還する義務を負う先渡取引）。

各サブ・ファンドは、別紙３の表において開示される最新の入手可能な純資産価額の割合をその総額の上限として、レポ／リバース・レポ取引を行うことができる。当該取引により生み出されるすべての増収は、サブ・ファンドに計上される。

3.7.1 ファンドは、レポ取引において買主または売主として行為することができる。ただし、かかる取引への関与は以下の規定の対象となる。

（ａ）3.6.2および3.6.3の条件を満たすこと

（ｂ）買主として行為するファンドとの間のレポ取引の有効期間中、ファンドは、その他の補償手段を有する場合を除き、取引相手方が自己のオプションを行使する前にまたは買戻期限が終了するまで、契約対象の証券を売却しないものとする。

（ｃ）レポ取引に基づきファンドが取得した証券は、サブ・ファンドの投資方針および投資制限に適合しなくてはならず、また以下に限定される。

（ｉ）短期銀行証書または2007年３月19日付指令2007／16／ＥＣに定める短期金融商品。

（ii）十分な流動性を提供する非政府発行体によって発行される債券。

（iii）後記3.8.2（ｂ）、3.8.2（ｃ）および3.8.2（ｄ）に言及される資産。

ファンドは、その年次報告書および中間報告書の基準日に保有しているレポ取引の総額を開示するものとする。

3.7.2 ファンドがレポ契約を締結する場合、ファンドは、いつでも、レポ契約の対象となる証券を回収しまたは自らが締結したレポ契約を終了することができなければならない。７日以内の期間

の定めのあるレポ契約は、ファンドがいつでも資産を回収できることを条件とする契約とみなされることを要する。

3.7.3 ファンドがリバース・レポ契約を締結する場合、ファンドは、いつでも、発生ベースまたは時価ベースで、現金の全額を回収しまたはリバース・レポ契約を終了することができなければならない。現金が時価ベースでいつでも回収可能な場合、リバース・レポ契約の時価は、純資産価格の計算に用いられることを要する。７日以内の期間の定めのあるリバース・レポ契約は、ファンドがいつでも資産を回収できることを条件とする契約とみなされることを要する。

3.8　店頭金融派生商品取引および効率的なポートフォリオ運用技法のための担保の運用

3.8.1 店頭金融派生商品取引およびレポ取引または証券貸付契約等の効率的なポートフォリオ運用技法に関して取得される担保（以下「担保」という。）は、以下の基準を遵守しなければならない。

（ａ）流動性：（現金以外の）担保は、高い流動性を有するべきであり、その売却前の評価額に近い価格で速やかに売却できるよう、透明性のある価格設定を有する規制ある市場または多国間取引施設で取引されることを要する。受領される担保はまた、2010年法第48条の規定を遵守することを要する。

（ｂ）評価：担保は毎日値洗いして評価できるべきであり、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的なヘアカットが実施されていない限り、担保として受け入れられるべきではない。

（ｃ）発行体の信用度：担保は高い信用度を有することを要する。

（ｄ）相関関係：担保は、取引相手方から独立した法主体により発行されるべきであり、取引相手方のパフォーマンスと高い相関関係を示さないことが予想されている。

（ｅ）分散化：担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーをファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体の点において十分に分散されることを要する。サブ・ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合、一発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するために、様々な担保のバスケットは合算されることを要する。サブ・ファンドは、ＥＵ加盟国およびＥＵ加盟国の地方公共団体、ならびに上記2.6.4に定める非加盟国および公的国際機関が発行または保証する、複数の譲渡性のある証券および短期金融商品により、完全に担保されることが可能である。この場合、サブ・ファンドは、少なくとも６つの異なる銘柄の証券を受け取ることを要し、また、単一銘柄の証券が当該サブ・ファンドの純資産価額の30%を超えてはならない。

（ｆ）即時の利用可能性：担保は、取引相手方への照会または取引相手方からの承諾なしに、いつでもファンドが完全に実行できなければならない。

レポ／リバース・レポ取引の取引相手方は、取引関係の開始時における、個々の法人毎の厳密な信用評価と徹底的な精査に基づいて選定される。信用評価には、法人および／または所有構造、規制制度、業績、経営状態ならびに外部機関による格付（該当ある場合）の評価が含まれる。

3.8.2 上記の基準に従い、担保は、以下の基準を遵守しなければならない。

（ａ）現金、短期銀行預金、2007年３月19日付指令2007／16／ＥＣに定める短期金融商品、取引相手方の関連会社ではない一流の信用機関によって発行される要求払いの信用状および保証状等の流動資産。

（ｂ）ＯＥＣＤ加盟国もしくはそれらの地方政府、または地域的もしくは世界的規模の超国家機関および共同体組織によって発行または保証された債券。

（ｃ）純資産価格の計算を毎日行い、かつＡＡＡ格またはこれと同等の格付を有するマネー・マーケット型のＵＣＩによって発行された投資証券または受益証券。

（ｄ）主として下記（ｅ）および（ｆ）に定められる債券／株式に投資を行うＵＣＩＴＳによって発行された投資証券または受益証券。

（ｅ）十分な流動性を提供する一流の発行体によって発行または保証された債券。または

（ｆ）ＥＵ加盟国の規制ある市場またはＯＥＣＤ加盟国の金融商品取引所に上場されているかまたは取引されている株式。ただし、かかる株式が主要なインデックスに含まれていることを条件とする。

3.8.3 所有権の移転がある場合、受領される担保は、保管銀行またはその代理人により保有されることを要する。所有権の移転がない場合にはこれは適用されず、担保は、適正な監督に服し、かつ担保提供者とは無関係の第三者の保管機関により保有される。

3.8.4 現金により提供された担保によって、ファンドが当該担保の受託者に対する信用リスクのエクスポージャーをとる場合、かかるエクスポージャーは、前記2.6に定める20%制限に服するものとする。

3.8.5 契約期間中、現金以外の担保を売却し、再投資しまたは質権を設定することはできない。

3.8.6 担保として受領される現金は、

（ａ）指令2009／65／ＥＣ第50条（ｆ）に規定される法主体にのみ預託されることができる。

（ｂ）優良国債にのみ投資されることができる。

（ｃ）リバース・レポ契約の目的にのみ使用されることができる。ただし、取引が慎重な監督に服する信用機関との間で行われることおよびファンドが発生ベースで現金の全額をいつでも回収することができることを条件とする。

（ｄ）ＭＭＦ規則において定義される短期のマネー・マーケット・ファンドにのみ投資されることができる。

再投資される現金担保は、現金以外の担保に適用ある分散要件に従って分散されることを要する。

3.8.7 ファンドは、ＯＴＣ派生取引、証券貸付取引およびリバース・レポ取引の取引相手方に対するエクスポージャーを軽減するために、担保として受領される資産の各クラスに関してヘアカット方針を実施している。これらの取引は、適用されるヘアカットを含む、信用補完および適格担保に関連する条件を含む標準的な法定文書に基づき実施される。

ヘアカットとは、担保資産の評価額または流動性特性が時を経て低下することがあるという事実を考慮して担保資産の価値に適用される割引のことである。ヘアカット方針は、担保の発行体の信用状態、担保の価格の変動性および担保運用方針に従って実施されるストレス・テストの結果を含む関連する資産クラスの特徴を考慮する。関連する取引相手方との間で実施されている契約の枠組みに従い（これは最低引渡額を含むこともあれば含まないこともある。）、受領される担保は、適切な場合には関連する取引相手方のエクスポージャーに等しいかまたはこれを上回る価値（ヘアカット方針に照らして調整される。）を有するものとすることがファンドの意向である。

担保として保有される該当する各種類の資産に適用あるヘアカットは、評価割合として以下に記載されているとおりである。ファンドの単独の裁量により、以下に記載する値を上回るヘアカットを適用することがある。より大きなヘアカットが特定の取引相手方および／または特定の取引に適用されることもある（すなわち、誤方向リスク）。

ファンドはこの方針をいつでも変更できる権利を留保しており、その場合、本書はそれに応じて更新される。

ＯＴＣ派生取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値

現金	０％
満期までの残存期間が１年以下の国債	0.5%
満期までの残存期間が１年を超えるが５年以下である国債	２％
満期までの残存期間が５年を超える国債	４％
満期までの残存期間が５年以下の非政府債	10%
満期までの残存期間が５年を超える非政府債	12%

証券貸付取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値
現金	２％
マネー・マーケット・ファンド	２％
国債	2.5%
国際機関債／政府機関債	2.5%
株式（ＡＤＲおよびＥＴＦを含む。）	５％

リバース・レポ取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値
国債	０％
社債	６％

3.8.8 店頭派生商品および効率的なポートフォリオ運用に関連するリスクおよび潜在的な利益相反

（ａ）店頭派生商品取引、効率的なポートフォリオ運用活動および当該活動に関連する担保の運用に伴う一定のリスクが存在する。後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」ならびに特にデリバティブに関するリスク要因、取引相手方リスクおよび保管銀行の取引相手方リスク（これらに限られない。）を参照のこと。これらのリスクは投資者をより高い損失リスクにさらすことがある。

（ｂ）店頭派生商品または効率的ポートフォリオ運用手法が関わる取引に関する結合した取引相手方のリスクは、取引相手方がＥＵ、またはＣＳＳＦが監督規則がＥＵと同等であると判断する国に本拠地を置く金融機関である場合、サブ・ファンドの純資産額の10%を超えないものとし、その他の場合、上記の制限は５%とする。

（ｃ）ファンドの受任者は、信用リスク、取引相手方のリスク、取引活動に関する潜在的リスクおよび市場価格の変動範囲内の不利な値動きに起因するリスクを継続的に評価するとともに、ヘッジの効果を常時評価する。ファンドの受任者は、この種の活動に適用される社内制限を定め、これらの取引に関して承認された取引相手方を監視する。

４．取締役会は、日本証券業協会の規則の遵守を確保するため、以下の投資制限を承認している。

（１）一つの会社の株式取得に係る制限

サブ・ファンドは、発行会社の運営に対して重要な影響を及ぼすことを可能とする議決権付株式を取得してはならず、いかなる状況においても、一つの会社の議決権の総数の50%を超えて当該会社の株式を取得してはならない。

（２）不適切取引の禁止

ファンドおよびファンドの運用会社は、いずれも、投資主の損害において運用会社または第三者の利益を図る目的で行う取引等、投資主の利益保護と相反すると認識する取引、または、サブ・ファンドの資産の運用の適正を害すると認識する取引を行ってはならない。

（３）サブ・ファンドの投資証券の取得に係る制限

サブ・ファンドは、サブ・ファンド自身の投資証券を取得してはならない。ただし、サブ・ファンドは、ルクセンブルグの法律に従い、ファンドの他のサブ・ファンドの投資証券を取得することができる。

（４）英文目論見書に記載された投資制限の遵守

サブ・ファンドは、英文目論見書に開示された投資制限に服する。かかる投資制限には、特に、信用リスクの管理に関する制限が含まれる。ファンドおよびファンドの運用会社は、かかる投資制限および英文目論見書に記載されたその他の適用あるすべての投資制限を遵守する。

ファンドおよびファンドの運用会社は、英文目論見書に開示された信用リスクおよびデリバティブ取引に関するリスク管理方法を遵守する。当該管理方法は、指令2009／65／ＥＣに基づき、かつこれを遵守するものである。

3【投資リスク】

（1）リスク要因

すべての投資には元本損失リスクを伴う。本投資証券への投資には、投資者が申込みを行う前に考慮すべき勘案事項およびリスク要因がある。更に、ブラックロック・グループがファンドに関連して潜在的な利益相反に直面することがある。後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」を参照のこと。

投資者は、本書全体を慎重に検討すべきであり、本投資証券の申込みを行う前に自己の専門アドバイザーに相談することを推奨される。本投資証券への投資は、完全な投資プログラムの単なる一部であり、投資者は、全投資の損失について負担することができなければならない。投資者は、自己の状況および財源に照らして、本投資証券への投資が自己にとって適切であるかを慎重に検討すべきである。更に、投資者は、ファンドおよび／またはサブ・ファンドの活動および投資の税務上の影響の可能性に関して自己の税務アドバイザーに相談すべきである。以下は、本書の他の箇所に記載される事項に加え、本投資証券への投資を行う前に特に慎重に検討すべきサブ・ファンドに適用されるリスク要因の概要である。すべてのリスクがサブ・ファンドに適用されるわけではない。取締役会および運用会社が当該サブ・ファンドのリスク全体に重大な影響を及ぼすと考えるリスクは、以下に詳述される。

重大であると考えられ、取締役会が現時点で了知するリスクのみが開示されている。取締役会が現時点で了知していないかまたは取締役会が重要ではないと判断するさらなるリスクおよび不確実性は、ファンドおよび／またはサブ・ファンドの事業に悪影響を及ぼすことがある。

リスク概論

サブ・ファンドのパフォーマンスは、裏付けとなる投資対象のパフォーマンスに依拠する。サブ・ファンドまたは投資がそれぞれの投資目的を達成するという保証または表明が行われるものではない。また、過去の実績は将来の成績を必ずしも示すものではない。本投資証券は、後記のリスク要因のいずれかにより値下がりすることも、また値上がりすることもあり、投資者はその投資額を回収することができないことがある。本投資証券からの収益は、金額の面で変動することがある。為替レートの変化は、とりわけ、本投資証券の価値を増加させる場合も減少させることもある。課税の程度および基準ならびに免除は変更になることがある。裏付けとなるサブ・ファンドの投資対象の総体的パフォーマンスが収益性を有するという保証はない。また、投資元本が返還される保証もない。サブ・ファンドの設立時は、通常、投資者がパフォーマンス評価の基礎とすることができる運用履歴はない。

サブ・ファンドは、人的ミス、処理および通信のエラー、業務提供会社、取引相手方その他第三者のミス、プロセスの欠陥または不備、技術またはシステムの障害などを含むがこれらに限定されない、様々な要因から生じるオペレーショナル・リスクにさらされている。運用会社は、規制および手続を通じて、ならびにサブ・ファンドの業務提供会社の監視および監督を通じて、これらのオペレーショナル・リスクを軽減するよう努め、またこれらの業務提供会社が、業務の中断や運用上のエラーにつながる可能性のあるリスクを回避および軽減するために適切な予防措置を講じることを確保するよう努めている。しかしながら、運用会社およびその他の業務提供会社が、サブ・ファンドに影響を及ぼす可能性のあるすべてのオペレーショナル・リスクを特定して対処したり、それらの発生または影響を完全に排除または軽減するためのプロセスや規制を開発したりすることは不可能である。

サブ・ファンドの業務（投資の運用、分配、担保管理、事務管理、為替ヘッジを含む。）は、厳格なデュー・ディリジェンス・プロセスに基づいて選定された複数の業務提供会社によって実施される。

にもかかわらず、運用会社およびサブ・ファンドのその他の業務提供会社は、処理エラーや人的ミス、内部または外部のプロセスの不備または欠陥、システムまたは技術の障害、誤ったデータまたは不完全なデータの提供または受領などの混乱や運用上のエラーを経験する可能性があり、その結果、サブ・ファンドの業務に悪影響を及ぼす可能性のあるオペレーショナル・リスクが生じ、サブ・ファンドは損失のリスクにさらされる可能性がある。これは、業務の中断、パフォーマンスの低下、情報システ

ムの異常または障害、誤ったデータまたは不完全なデータの提供や受領、またはデータの喪失、規制または契約の違反、人的ミス、業務の怠慢、従業員の不正行為、詐欺またはその他の犯罪行為など、様々な形で顕在化する可能性がある。投資家には、遅延（本投資証券の引受け、スイッチングおよび償還の処理の遅延）またはその他の混乱が生じる可能性がある。

運用会社は、上記のようなオペレーショナル・エラーを最小限に抑えるよう努めているが、それでもなお、サブ・ファンドに損失をもたらし、サブ・ファンドの価値を低下させるおそれのある障害が生じる可能性がある。

金融市場、取引相手方および業務提供業者

サブ・ファンドは、業務提供業者またはファイナンス契約の取引相手方を務める金融セクターに属する会社のリスクにさらされることがある。市場のボラティリティが極端に大きい場合には、かかる会社は、悪影響を受けるおそれがあり、それに伴ってサブ・ファンドのリターンにも悪影響が及ぶことがある。

規制機関および自主規制機関ならびに取引所は、市場の緊急事態の場合には特別措置を講じる権限が付与されている。ファンドへの今後の規制措置は重大かつ不利益な影響を及ぼすことがある。

税制考察

ファンドは、投資証券から発生する収益および／または利益について源泉税またはその他の税を課されることがある。ファンドが取得時に源泉税またはその他の税の対象となっていない有価証券に投資する場合でも、適用ある法律、条約、規則もしくは規定またはこれらの解釈の変更により、将来においても課税されないという保証はない。ファンドは、かかる税を回収することができないことがあり、かかる変更は、投資証券の純資産価格に悪影響を及ぼす可能性がある。

税金に関する情報は、取締役会の知り得る限りにおいて、本書の日付現在の税法および慣行に基づいている。税法、ファンドの課税上の地位、投資主の課税および減税ならびにかかる課税上の地位および減税の効果は、随時変更されることがある。サブ・ファンドが登録、販売または投資されている法域の税法の変更は、サブ・ファンドの課税上の地位に影響を与え、影響を受ける法域におけるサブ・ファンドの投資対象の価値に影響を与え、投資目的を達成するサブ・ファンドの能力に影響を与え、および／または投資主に対する税引き後リターンを変更することがある。サブ・ファンドがデリバティブに投資する場合、前記は、当該デリバティブ契約および／もしくは当該デリバティブの取引相手方の準拠法の法域ならびに／または当該デリバティブの基礎となるエクスポージャーを含む市場にまで拡大されることがある。

投資主が活用可能な減税の利用可能性および価値は、投資主の個別の状況に依拠する。税金に関する情報は、すべてを網羅するものではなく、法律上または税務上の助言を構成するものでもない。投資を行おうとする者は、個々の税務上の地位およびファンドへの投資の税効果について自己の税務アドバイサーに相談すべきである。

サブ・ファンドが税制度について完全に発達していないかまたは十分に信頼できない法域（インドおよび中東の法域等）に投資する場合、サブ・ファンド、運用会社、投資顧問会社および保管銀行は、ファンドもしくはサブ・ファンドの税金その他の賦課金に関してファンドが財政当局に対し誠実に行いもしくは負担した支払について、当該支払が行われるかもしくは負担される必要がなかったか、または行われるかもしくは負担されるべきでなかったということが将来において判明した場合であっても、投資主に説明する責任を負わない。一方で、租税債務に関する根本的な不確実性、最善のまたは（確立された最善の慣行が存在しない範囲において）共通の市場慣行の遵守がその後疑問をもたれることまたは税金の実際かつ適時の支払に関する発達したメカニズムの欠如により、サブ・ファンドは過年度分の税を支払い、関連する金利もしくは報告遅延違約金も同様にサブ・ファンドに請求される。支払を遅延した税は、通常、サブ・ファンドの勘定に債務を発生させる決定が行われる際にサブ・ファンドの借方勘定に記入される。

投資者は、一部の投資証券クラスが費用込みで配当を支払う場合があることに留意すべきである。これにより投資主は他の場合に受け取るよりも高い配当を受け取ることがあり、それにより投資主が結果として、より高い所得税納税義務を負うことがある。更に、場合によっては、費用込みで配当を支払うことは、サブ・ファンドが収益財産からではなく投資元本財産から支払うことを意味することがある。これも、配当が通貨ヘッジクラス投資証券から生じる金利差を含む例である。かかる配当は、現地の課税立法によっては、投資主の手元に残存する収益分配とみなされることがあり、それにより、投資主は、自己の限界所得税率により配当に税金が課されることがある。投資主は、かかる点について自己の専門家の税務アドバイスを受けるべきである。

中国の租税法令は、中国経済の変化および発展に伴い変更および変革されることが予想される。したがって、より発展した市場に比して、立案支援の指導は信頼性が低く、租税法令の適用は一貫していないことがある。更に、新たな租税法令および解釈が遡及的に適用される場合がある。中国税法の適用および施行は、特に非居住者に課されるキャピタル・ゲイン源泉徴収税に関して、ファンドおよび投資主に著しい悪影響を与えることがある。ファンドがこれらの税に関する不確実性についての準備金を設ける予定は現在ない。

投資主は、特にかかる報告システムの条件を遵守することができないファンドの税務上の帰結について、後記の「４　手数料等及び税金　（５）課税上の取扱い　外国口座税務コンプライアンス法およびその他の国際的報告システム」を精読するべきである。

投資証券クラス間の影響

取締役会は、特定の投資証券クラスに関して生じたすべての収益もしくは損失、または費用を当該投資証券クラスに個別に負担させる意向である。投資証券クラス間において責任が配分されないため、状況によっては、ある投資証券クラスに関連する取引が同一サブ・ファンドの別の投資証券クラスの純資産価格に影響を及ぼす債務の発生につながるリスクがある。

為替リスク－基準通貨

サブ・ファンドは、サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建の資産に投資することがある。基準通貨および資産の表示通貨間の為替レートの変動および為替管理の変更は、基準通貨建の資産の価値を下落または上昇させる。サブ・ファンドは、為替リスクを管理するために、ヘッジ目的で、デリバティブを含む技法および手段を利用することがある。ただし、サブ・ファンドのポートフォリオまたはポートフォリオ内の特定資産に関して為替リスクを全面的に軽減することは不可能であるかまたは現実的ではないことがある。更に、サブ・ファンドの投資方針に別途記載される場合を除き、投資顧問会社は、サブ・ファンド内の為替リスクを削減する義務を負わない。

為替リスク－投資証券クラス通貨

サブ・ファンドの一部の投資証券クラスは、サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建であることがある。更に、サブ・ファンドは、基準通貨以外の通貨建の資産に投資することがある。したがって、為替レートの変動および外国為替管理の変更は、サブ・ファンドの投資対象の価値に影響を及ぼすことがある。

通貨リスク－投資者自身の通貨

投資者は、投資者の資産および負債の大半の基準通貨（以下「投資者の通貨」という。）とは異なる通貨で表示されるクラス投資証券に投資することを選択することができる。かかる場合、投資者は、本書記載のその他の為替リスクおよび関連するファンドへの投資に関係するその他のリスクに加えて、投資者の通貨および当該投資者の投資対象であるクラス投資証券の通貨間における為替変動に起因する投資元本の喪失の可能性という形で為替リスクにさらされる。

ヘッジ・クラス投資証券

サブ・ファンドまたはその授権された代理人は、為替リスクのヘッジを試みることができるが、かかるヘッジが成功するとの保証はなく、サブ・ファンドとヘッジ投資証券クラスの通貨ポジションの間にミスマッチが生じることもある。

ヘッジ戦略は、基準通貨の価値がヘッジ投資証券クラスの該当通貨に対して下落するかまたは上昇する場合に実行することができ、かかるヘッジが実行される場合、関連するクラスの投資主は、基準通貨の価値のヘッジ投資証券クラスの通貨に対する下落から実質的に保護を受けることができるが、一方で、投資主が基準通貨の価値の上昇によって利益を得るのを妨げることがある。

非主要通貨のヘッジ・クラス投資証券は、関連する通貨市場の能力が限定されていることによる影響を受けることがあり、そのためヘッジ・クラス投資証券のボラティリティに更なる影響を与える可能性がある。

サブ・ファンドは、また、特定の通貨へのエクスポージャーを提供することを目指すヘッジ戦略を用いることがある（ある通貨が通貨取引制限に服する場合）。かかるヘッジ戦略には、関連する投資証券クラスの純資産価格を金融デリバティブ商品（通貨先渡取引を含む。）を用いて関連する通貨に変換することが含まれる。

ヘッジ取引によるすべての損益または費用は、各ヘッジ投資証券クラスの投資主が個別に負担する。投資証券のクラス間の負債について格差はないと考えられるが、一定の状況において、一クラス投資証券に関する通貨ヘッジ取引が同じサブ・ファンドの他のクラス投資証券の純資産価格に影響を与える可能性のある負債をもたらす危険性がある。

世界的金融市場危機および政府介入

2007年以降、世界的金融市場は、広範囲にわたるファンダメンタルの混乱を経験し、政府介入をもたらす相当の不安定な局面下にあった。多数の法域の規制機関が、多くの緊急規制措置を実行または提案してきた。政府および規制機関の介入は、範囲および適用が不透明な場合があり、金融市場の効率的な機能を損なう混乱および不確実性をもたらした。どのような追加の暫定的または恒久的な政府規制が市場に課されるかおよび／または当該規制が投資顧問会社がサブ・ファンドの投資目的を実行する能力にどのような影響を及ぼすかを予測することは不可能である。

様々な法域の統治組織による現在の取組みまたは将来の取組みが金融市場を安定させる手助けになるか否かは不明である。投資顧問会社は、金融市場がこれらの事象の影響を受け続ける期間、また、これらまたは将来の同様の事象がサブ・ファンド、ヨーロッパまたは世界経済および世界の証券市場に及ぼす影響を予測することができない。投資顧問会社は、状況を注視している。世界の金融市場の不安定性または政府介入は、サブ・ファンドのボラティリティを増大させ、ひいては投資主の投資額の損失のリスクを増大させることがある。

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

一部の地域は、自然災害または壊滅的な自然事象の影響を受けるリスクにさらされている。一部の国では、インフラ、災害管理計画策定機関、災害対応および救援のリソース、自然災害に対する組織化された公的基金、ならびに自然災害早期警戒技術の開発が未熟で不均衡なものであることを考慮すると、個々のポートフォリオ企業またはより広範な地域の経済市場における自然災害の被害は、甚大なものになることがある。重要な通信、電力およびその他の動力源が復旧し、ポートフォリオ企業の営業が再開されるまでに、長期間を要することがある。災害が発生した場合には、サブ・ファンドの投資対象もリスクにさらされる可能性がある。自然災害による将来の経済的影響の規模は予測不可能であり、一部の会社に対するサブ・ファンドの投資が遅れ、また最終的にかかる投資が一切できなくなることもある。

投資は、人為的災害によっても悪影響を受けることがある。人為的災害が公表されると、全般的な消費者マインドに重大な悪影響が及ぶことがあり、ひいては、当該投資対象が人為的災害に関連しているか否かを問わず、サブ・ファンドの投資対象のパフォーマンスに重大な悪影響を及ぼすことがある。

感染症の急激な拡大もまた、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼすことがある。例えば、新型コロナウイルスによる呼吸器疾患の感染拡大は、2019年12月に最初に発見され、その後世界中に広がった。このコロナウイルスにより、国境閉鎖、人々の移動の制限、隔離、輸送およびその他のサービスの停止、サプライチェーン、事業および顧客活動の中断、ならびに漠然とした懸念および不確実性が生じた。今後、同様の感染症の急激な拡大が起こる可能性がある。コロナウイルスの影響や、今後発生する

ことがあるその他の流行やパンデミックは、現時点では必ずしも予測できない形で、多数の国、個々の企業および市場全般の経済に影響を与える可能性がある。さらに、新興発展途上国や新興市場国では、保健医療システムが確立されていないため、感染症の影響がより大きくなることがある。一部の国においては、最近のコロナウイルスの感染拡大によって引き起こされた公衆衛生上の危機によって、既存の他の政治的、社会的および経済的リスクを悪化させることがある。感染拡大の影響は短期的な場合もあれば、長期間続く場合もある。かかる事由は、ボラティリティを増加させ、投資主の投資につき損失のリスクを増加させることがある。

最近の市場の事象

地域的および／または世界的な、様々な政治的、社会的および経済的事象に応じて市場が不安定な期間が発生することがある。これらの状況は、より大きな価格のボラティリティ、流動性の低下、信用スプレッドの拡大および価格の透明性の欠如をもたらし、多くの場合においてはもたらし続け、多くの有価証券の流動性が失われ価値が不確実なままとなる。かかる市況は、サブ・ファンドの有価証券の一部の評価が不確実となること等によりサブ・ファンドに悪影響を及ぼすことがあり、および／または、サブ・ファンドの保有有価証券の価格の急激な上昇または下落をもたらすことがある。サブ・ファンドのポートフォリオの価格が大きく減少した場合、サブ・ファンドが有する未決済のレバレッジに関する資産担保水準に影響を及ぼすことがある。

将来の負債またはその他の経済危機に起因するリスクも、世界的な経済回復、金融機関の財務状況ならびにサブ・ファンドの事業、財務状況および運用成績にマイナスの影響を及ぼす可能性がある。特に市場および経済の混乱は、消費者信頼感の水準および支出、個人破産率、消費者負債の発生およびデフォルトの水準ならびに住宅価格等に影響を及ぼし、また将来において影響を及ぼすことがある。米国または世界の経済に関する不確実性が消費者の信頼感および消費者の信用要因に悪影響を及ぼす限りにおいて、サブ・ファンドの事業、財務状況および運用成績は重大な悪影響を受ける可能性がある。主要な銀行の信用格付の引下げは、当該銀行の借入費用の増加をもたらし、経済全体に悪影響を及ぼすことがある。さらに、一部の金利に関するものを含む連邦準備制度の方針も、配当および利付き有価証券の価格、ボラティリティおよび流動性に悪影響を及ぼすことがある。市場のボラティリティ、金利の上昇および／または不利な経済状況により、サブ・ファンドによるその投資目標の達成能力が悪影響を受けることがある。

デリバティブ

（a）概説

前記「2　投資方針」の「（1）投資方針」および「（4）投資制限」に記載される投資限度および制限に従って、サブ・ファンドは、投資目的および効率的にポートフォリオを運用する目的で、また市場リスク、金利リスクおよび為替リスクをヘッジするため、デリバティブを活用することができる。

デリバティブの活用は、サブ・ファンドをより高いリスクにさらすことがある。これらのリスクには、サブ・ファンドが取引する取引相手方に関する信用リスク、決済不履行のリスク、ボラティリティ・リスク、店頭取引リスク、デリバティブの流動性の欠如、デリバティブの価値の変動および関連するサブ・ファンドが追跡を試みる原資産の価値の変動の不完全な追跡ならびに原資産に直接投資するよりも高い取引費用の負担が含まれる。デリバティブにはレバレッジがかけられているものがあり、それゆえサブ・ファンドの投資上の損失を拡大させ、または増大させることがある。

デリバティブを購入する際の標準的な業界の慣行に従い、サブ・ファンドは、その取引相手方に対して自己の債務を保証することを要求されることがある。資金が十分に供給されていないデリバティブに関して、これは、取引相手方への当初および／または変動証拠金資産の預託を必要とすることがある。サブ・ファンドが取引相手方に当初証拠金資産を預託することを要求するデリバティブに関して、かかる資産は、当該取引相手方の自己資産とは分別管理されないことがあり、自由に交換および置換が可能であるため、サブ・ファンドは、当該取引相手方に預託した元々の証拠金資産ではなく同等の資産の返還を受ける権利を有することがある。当該取引相手方が超過証拠金または担保を要求する場合、これら

の証拠金または資産は、当該取引相手方に対する関連するサブ・ファンドの債務の価値を上回ることがある。更に、デリバティブの条件は、最低引渡額が発動された場合に限り、デリバティブに基づき発生する変動証拠金エクスポージャーをカバーするために一方の取引相手方が他方の取引相手方に対して担保を提供することを定めることがあるため、サブ・ファンドは、かかる最低引渡額を上限として、デリバティブに基づき取引相手方に対して無担保のリスク・エクスポージャーを負うことがある。

デリバティブ取引は、不安定性が高く、市場エクスポージャーに関して取引にレバレッジをかけるために、当初証拠金の額は、取引規模に比して一般に小さい。相対的に小規模の市場動向は、通常の債券または株式よりもデリバティブへ大きな影響をもたらすことがある。レバレッジされたデリバティブ・ポジションは、したがって、サブ・ファンドのボラティリティを高めることがある。サブ・ファンドは、レバレッジのために金銭を借り入れることはないが、例えば、エクスポージャーを前記「２　投資方針　（４）投資制限」の項に定められる制限内に常に調整するため、デリバティブによりシンセティック・ショート・ポジションを取ることがある。サブ・ファンドは、通貨先渡しを含む先物ポジション等のデリバティブを利用して実行されたロング・ポジション（シンセティック・ロング・ポジション）を取ることがある。

デリバティブへの投資に関連する追加のリスクには、取引相手方が担保を提供する義務に違反することが含まれることがあり、または、運用上の問題（取引相手方による追加の担保の提供または担保の差替えに対するリスク・エクスポージャーの計算と取引相手方の債務不履行の場合における担保の売却の間の時間の隔たり等）により、デリバティブ契約に基づくサブ・ファンドの取引相手方に対する信用エクスポージャーが完全には担保されないものの、各サブ・ファンドは本書に定める制限を引き続き遵守することがある。デリバティブの使用は、サブ・ファンドを法的リスクにもさらすことがある。これは、法律の変更もしくは法律もしくは規則の予想外の適用によりまたは裁判所が契約が法的に執行可能ではないと宣言するために生じる損失リスクである。デリバティブ商品がかかる方法で使用される場合、サブ・ファンドの全体的なリスク水準は上昇することがある。したがって、ファンドは、運用会社が常にポジションのリスクおよびサブ・ファンドの全体的なリスク水準への影響を監視し、測定することを可能にするリスク管理プロセスを活用する。運用会社は、サブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーを測定するため、「コミットメント・アプローチ」または「バリュー・アット・リスク（VaR）アプローチ」という二つの計算方法のうち一つを用いる。いずれの場合でも、各サブ・ファンドによる投資制限の遵守が確保される。各サブ・ファンドに用いられる計算方法は、当該サブ・ファンドの投資戦略に基づき運用会社が決定する。各サブ・ファンドに用いられる計算方法の詳細は、前記「２　投資方針　（１）投資方針」の項に記載される。

サブ・ファンドが適用するデリバティブ戦略に関するさらなる詳細については、前記「２　投資方針　（１）投資方針」の項に記載されるサブ・ファンドの投資目的および請求により各地のインベスター・サービシング・チームから入手できる最新のリスク管理プログラムを参照されたい。

（ｂ）詳細

サブ・ファンドは、それぞれの投資目的および方針に従い、投資目的でまたは効率的なポートフォリオ運用のためにデリバティブを利用することができる。具体的には、以下を含む（ただし、網羅的ではない。）。

- 金利変動リスク調整のためのスワップ契約の利用
- 為替リスク売買のための為替デリバティブの利用
- カバード・コール・オプションの売却
- 信用リスクの売買を行うためのクレジット・デフォルト・スワップの利用
- ボラティリティ・リスクを調整するためのボラティリティ・デリバティブの利用
- オプションの売買
- 一または複数の指数に対するエクスポージャーを得るためのスワップ契約の利用
- 消極的な投資予測を活用するためのシンセティック・ショート・ポジションの利用

・　市場エクスポージャーを得るためのシンセティック・ロング・ポジションの利用

投資者は、以下のとおり、下記のデリバティブ商品および戦略に関連するリスクに留意すべきである。

クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ、通貨スワップ、トータル・リターン・スワップおよびスワップション

クレジット・デフォルト・スワップの利用は、債券への直接投資よりも高いリスクを伴うことがある。クレジット・デフォルト・スワップにより、債務不履行リスクの移譲が可能となる。これにより投資者は、信用力の低下によって請求された一連のクーポン支払が受領した支払よりも少なくなるとの投資予測を有する場合、（投資ヘッジのために）保有する債券の保険を有効に購入するかまたは投資者自身が所有しない債券の保障を購入することができる。一方で、信用力の低下によって支払がクーポン払いよりも少なくなるとの投資予測を有する場合、クレジット・デフォルト・スワップを締結することで保障が売却される。したがって、保障の購入者は、保障の売却者に対する支払を行わなければならず、「クレジット・イベント（信用事由）」（契約書に事前に定義される信用の質の下降）が存在する場合でも支払は購入者によって行われる。クレジット・イベントが発生しない場合、購入者は、請求されるすべてのプレミアムを支払い、スワップは追加支払なくして契約完了となる。それ故、購入者のリスクは、支払われるプレミアムの額を限度とする。

クレジット・デフォルト・スワップ市場は、時として債券市場よりも流動的である。クレジット・デフォルト・スワップを締結するサブ・ファンドは、いつでも買戻請求に応じなければならない。クレジット・デフォルト・スワップは、ファンドの監査人による立証可能な透明性ある評価に従って定期的に評価される。

金利スワップとは、固定金利払いを変動金利払いと交換する等、金利を支払いまたは受け取る確約を他の当事者と取り交わすことである。通貨スワップには、特定の複数の通貨による支払を行いまたは受け取る権利を交換することが含まれることがある。トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結することがある。

サブ・ファンドが、ネットベースで金利スワップまたはトータル・リターン・スワップを締結する場合には、２つの支払の流れは相殺され、各当事者は２つの支払の差引正味額のみを（場合に応じて）受け取り、または支払う。ネットベースで締結された金利スワップまたはトータル・リターン・スワップにおいては、投資対象その他の原資産または元本の現物引渡しは行われない。したがって、金利スワップに関する損失リスクは、サブ・ファンドが契約上行うことを義務付けられている金利支払の正味額（またはトータル・リターン・スワップの場合には、参照投資対象、インデックスまたは投資バスケットのトータル・リターンと、固定金利または変動金利の支払との正味差額）に限定されることが意図されている。金利スワップまたはトータル・リターン・スワップの相手方当事者が債務不履行となった場合、通常の状況においては、各サブ・ファンドの損失リスクは、各当事者が契約上受け取る権利を有する金利またはトータル・リターンの正味支払額で構成される。その一方で、通貨スワップにおいては、通常、ある指定通貨の元本全額を、他の指定通貨と引き換えに引き渡す。したがって、通貨スワップの相手方当事者がその契約上の引渡債務について不履行を起こすというリスクに通貨スワップの元本全額がさらされている。

また、一部のサブ・ファンドは、金利スワップション契約を購入または売却することがある。これは、特定の期間内において所定の金利により金利スワップを締結する（義務ではなく）権利を買主に与えるものである。金利スワップションの買主は、当該権利につき売主にプレミアムを支払う。レシーバー金利スワップションは、変動金利払いと引換えに固定金利受けの権利を買主に与えるものである。ペイヤー金利スワップションは、変動金利受けと引換えに固定金利払いの権利を買主に与えるものである。

クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ、通貨スワップ、トータル・リターン・スワップおよび金利スワップションの利用は、通常の投資証券取引に関するものとは異なる投資技術およびリス

クを伴う専門的な活動である。投資顧問会社が市場価値、金利および為替レートについて予想を誤った場合には、サブ・ファンドの投資パフォーマンスは、当該投資技術を利用しなかった場合と比較して不利になる。

ボラティリティ・デリバティブ

有価証券の「ヒストリック・ボラティリティ」とは、限定された期間にわたる当該有価証券の価格変動のスピードおよび幅を統計的に計測したものをいう。「インプライド・ボラティリティ」とは、将来の実現ボラティリティの市場予想である。ボラティリティ・デリバティブとは、価格がヒストリック・ボラティリティもしくはインプライド・ボラティリティまたは両方に依拠するデリバティブである。ボラティリティ・デリバティブは、原証券に基づいており、サブ・ファンドは、投資先有価証券市場において予想される将来性の評価に基づくボラティリティ変動について投資見解を明示するため、ボラティリティ・リスクを上昇させるまたは低下させるためにボラティリティ・デリバティブを利用することができる。例えば、市況に相当の変化が予想される場合、新しい環境に対して価格が適合する際に、有価証券価格のボラティリティは上昇することが見込まれる。

サブ・ファンドは、以下の場合、インデックスに基づくボラティリティ・デリバティブの購入または販売のみを行うことができる。

- インデックスの構成が十分に分散されていること
- インデックスが市場に対する適切なベンチマークを表象していること
- 適切な方法により公表されていること

ボラティリティ・デリバティブの価格は非常に変動性が高く、サブ・ファンドのその他の資産とは値動きが異なるため、サブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格に重大な影響を及ぼすことがある。

通貨オーバーレイ戦略

為替リスクを管理するための技法および手段の利用に加え（前記「為替リスク」の項を参照のこと。）、サブ・ファンドは、プラスのリターンを生み出すために、基準通貨以外の通貨に投資することまたは基準通貨以外の通貨に関連する技法および手段を利用することができる。投資顧問会社は、先渡外国為替契約、通貨先物、オプション、スワップおよび為替レートの変動に対するエクスポージャーを提供するその他の商品を含む通貨デリバティブの利用により戦術的な見方を実行するため、ロング・ポジションおよび総合通貨ペア取引の創出を伴う専門通貨オーバーレイ戦略を利用する。通貨為替レートの動きは、変動的であり、サブ・ファンドが当該戦略に実質的に関与する場合、サブ・ファンドの全体的なパフォーマンスに重大な影響が生じる。サブ・ファンドは、流動性が低い新興市場通貨および介入、資本規制、通貨ペッグ制またはその他の措置を含む政府および中央銀行の行為により影響を受けることがある通貨を含む世界中の通貨に投資する柔軟性を有する。

オプション戦略

オプションとは、将来のある日において、特定の資産またはインデックスを所定の価格で売買する権利をいう（義務ではない。）。オプションによって付与される権利の代わりに、オプションの買主は、オプションの売主に対し、かかる義務に付随するリスクの引受けに係るプレミアムを支払わなければならない。オプションのプレミアムは、行使価格、原資産のボラティリティおよび満期までの残存期間によって決定される。オプションは、上場されるか、または店頭市場において取引されることがある。

サブ・ファンドは、かかる権利の買主または売主としてオプション取引を締結し、それらを組み合わせて、特定の取引戦略を策定し、また既存のリスクの軽減のためにオプションを使用することができる。

投資顧問会社またはその受任者による市場価格の変動の予測、または当該オプションの売買が関連する特定の資産もしくはインデックスとサブ・ファンドの投資ポートフォリオ内の資産の間の相関の判断が誤っていた場合、サブ・ファンドは、オプション取引を行わなかった場合に被ることのなかった損失を被ることがある。

担保の移譲

デリバティブを用いるために、サブ・ファンドは、サブ・ファンドに対する取引相手方のエクスポージャーに対するカバーとしてサブ・ファンドの資産から担保または証拠金を支払うことを要求することができる取決めを取引相手方と締結する。かかる担保または証拠金の所有権が取引相手方に移される場合、取引相手方の資産となり、取引相手方によりその者の事業の一部として使用されることがある。移譲されたかかる担保は、保管銀行によって安全保管のために保管されないことになるが、担保の状態は、保管銀行により監視および調整される。関連する取引相手方のためにサブ・ファンドにより担保が設定される場合、当該取引相手方は、サブ・ファンドの同意なく、担保として差し入れられた資産を再抵当に入れることができない。

証券貸付

サブ・ファンドは、ＣＳＳＦの要件に基づく条件および制限に従うことを条件として、効率的なポートフォリオ管理のために証券貸付取引を行うことができる。証券貸付を行うサブ・ファンドは、証券貸付契約の取引相手方に対する信用リスク・エクスポージャーを有する。サブ・ファンドの投資対象は、一定期間、取引相手方に貸し出すことができる。担保の価値が貸付証券の価値を下回り、取引相手方が債務不履行に陥った場合、サブ・ファンドの価値は減少することがある。ファンドは、すべての証券貸付が完全に担保を付されていることを確保するが、証券貸付が（例えば、支払の遅れから生じたタイミングの問題により）完全に担保されていない場合、サブ・ファンドは、証券貸付契約の取引相手方に対する信用リスク・エクスポージャーを有する。

レポ契約に関連するリスク

担保の価格設定の不正確さまたは市場変動に起因して、差し入れられた担保の回収が遅延するか、または当初に受領した現金が取引相手方に差し入れられた担保を下回る場合があるため、サブ・ファンドは、担保差入先の取引相手方が破綻した場合、損失を被ることがある。

リバース・レポ取引に関連するリスク

担保の価格設定の不正確さまたは市場変動に起因して、差し入れられた現金の回収が遅延するか、もしくは担保の現金化が困難となる場合、または担保の売却による手取金が取引相手方に差し入れられた現金を下回る場合があるため、サブ・ファンドは、担保差入先の取引相手方が破綻した場合、損失を被ることがある。

取引相手方リスク

サブ・ファンドは、サブ・ファンドが取引を行う当事者の信用リスクにさらされ、決済不履行のリスクも負うことがある。信用リスクは、金融商品の取引相手方が関連するサブ・ファンドと締結した義務または約束を履行しないというリスクである。これには、関連するサブ・ファンドが締結するデリバティブ、レポ／リバース・レポ契約または証券貸付契約の取引相手方が含まれる。担保されていないデリバティブの取引は、直接の取引相手方エクスポージャーを生じる。関連するサブ・ファンドは、各取引相手方に対するエクスポージャーと同等以上の価値を有する担保を受領することにより、そのデリバティブの取引相手方に対する信用リスクの多くを軽減するが、デリバティブが完全には担保されていない場合、取引相手方による債務不履行は、サブ・ファンドの価値の減少を生じることがある。新規の各取引相手方についての正式な調査は完了しており、承認されたすべての取引相手方は継続的に監視および精査されている。サブ・ファンドは、取引相手方エクスポージャーの積極的な監視および担保運用プロセスを維持する。

保管銀行の取引相手方リスク

ファンドの資産は、ファンドの英文目論見書に詳述されるとおり、保管銀行に安全保管のため預託される。ＵＣＩＴＳ指令に従って、ファンドの資産を安全に保管するため、保管銀行は、（ａ）保管銀行の帳簿上で開示されている金融機関の預金口座に登録できるすべての金融商品ならびに保管銀行に物理的に引き渡すことができるすべての金融商品を保管し、（ｂ）その他の資産については、かかる資産の所有権を証明し、記録を適切に管理する。ファンドの資産は、保管銀行の帳簿上で、ファンドに帰属するものとして識別される。

保管銀行が保有する証券は、保管銀行が破綻した場合に返還が行われないリスクを軽減するが排除はしない、保管銀行のその他の有価証券／資産から適用ある法令に従って分離されるべきである。投資主は、したがって、保管銀行が破綻した場合、保管銀行がファンドの資産すべてを返還する義務を完全に充足することができないリスクにさらされる。更に、保管銀行に保有されるサブ・ファンドの現金は、保管銀行自身の現金／保管銀行のその他の顧客の保管下にある現金と分別管理されないことがあり、このためサブ・ファンドは保管銀行が破綻した場合、当該現金について無担保債権者として位置付けられることがある。

保管銀行は、ファンドのすべての資産を自身で保管することはできないが、保管銀行として、必ずしも同一企業グループというわけではない副保管銀行のネットワークを利用することができる。投資主は、保管銀行が責任を負わない場合、副保管銀行の破綻リスクにさらされることがある。

サブ・ファンドは、保管および／または決済システムが完全に発達していない市場に投資することがある。かかる市場で取引され、副保管銀行に委託されるサブ・ファンドの資産は、保管銀行が責任を負わない場合、リスクにさらされることがある。

サブ・ファンド責任リスク

ファンドは、サブ・ファンド間において債務が分別されているアンブレラ・ファンドとして構成されている。ルクセンブルグ法の問題として、サブ・ファンドの資産は他のサブ・ファンドの債務に充当することができない。ただし、ファンドは、自らのために保有される資産を運用するかもしくは有するかまたは必ずしも当該債務の分別を認めない他の法域内の要求に従う単一の法主体である。本書の日付現在、取締役会は、かかる既存債務または偶発債務を認識していない。

市場のレバレッジ

サブ・ファンドは、追加の投資対象を購入するために借入れを用いることはないが、デリバティブ・ポジションを通じて、市場のレバレッジ（純資産価額を超える、ロングおよびシンセティック・ショート・ポジションの両方を合計した市場エクスポージャーの総額）の獲得を予想されることがある。投資顧問会社は、市場間の相対的な価値の決定（「この市場はあの市場よりも利益を生む」）や市場の絶対的リターンに関する指向的な見解（「この市場は上昇または下落する」）から絶対的リターンを得るこ

とを目指す。市場のレバレッジの範囲は、ポジション間の相関関係の程度に依拠する見込みである。相関関係の程度が高ければ高いほど、市場のレバレッジの見込みおよび確実性は高くなる。

レポおよびリバース・レポ契約

レポ契約に基づき、サブ・ファンドは、証券を取引相手方に売却し、それと同時に、合意された価格および日付において当該取引相手方から当該証券を買い戻すことに同意する。売却価格と買戻価格の差額が取引費用となる。再売却価格は、概ね、契約期間につき合意された市場金利を反映する金額分、購入価格を超過する。リバース・レポ契約において、サブ・ファンドは、取引相手方から投資対象を購入し、当該取引相手方は、合意された将来の日付において合意された再売却価格で当該証券を買い戻すことを約束する。したがって、サブ・ファンドは、売主が債務不履行に陥った場合、原証券および関連する契約に関連してサブ・ファンドが保有するその他の担保の売却による手取金が市場の変動により買戻価格を下回る限りにおいて、損失を被ることがあるというリスクを負う。サブ・ファンドは、契約期間が満了するかまたは取引相手方が証券を買い戻す権利を行使するまでの間、リバース・レポ契約の対象となる証券を売却することができない。

ＭｉＦＩＤⅡ

2018年１月３日に発効した、ＥＵの第二次金融商品市場指令（以下「ＭｉＦＩＤⅡ」という。）およびＥＵの金融商品市場規則（以下「ＭｉＦＩＲ」という。）を施行するためにＥＵ加盟国によって導入された法令は、運用会社および投資顧問会社に新たな規制上の義務および費用を課した。

ＭｉＦＩＤⅡは、ＥＵ金融市場および顧客に金融サービスを提供するＥＵの投資会社に重大な影響を及ぼすことが予想される。

特に、ＭｉＦＩＤⅡおよびＭｉＦＩＲは、規制された取引場所における、一定の標準化されたＯＴＣデリバティブの執行に関する新しい規則を導入した。

更に、ＭｉＦＩＤⅡは、ＥＵの取引場所におけるＥＵの取引相手方との取引に関するより広範な透明性確保の制度を導入した。ＭｉＦＩＤⅡの下では、取引前後の透明性確保の制度が、規制された市場において売買される株式から、株式類似の商品（預託証券、上場投資信託および規制された取引場所において取引される証書等）ならびに債券、ストラクチャード・ファイナンス商品、排出枠およびデリバティブ等の非株式を含むように拡大されている。ＭｉＦＩＤⅡの下で強化された透明性確保の制度は、「ダークプール」およびその他の取引場所の利用の制限と相まって、価格決定に関するより多くの情報開示を利用可能にすることを意味し、取引費用に悪影響を及ぼすことがある。

サイバーセキュリティ・リスク

サブ・ファンドまたは運用会社および投資顧問会社を含む業務提供会社は、サイバーセキュリティ上のインシデントおよび／または技術的誤動作から生じるリスクの影響を受けることがある。サイバーセキュリティ上のインシデントとは、機密情報の喪失、データの破損、または業務キャパシティの喪失を引き起こすことがある事象である。サイバーセキュリティ上のインシデントは、意図的なサイバー攻撃や意図しない事象が原因で発生することがある。サイバー攻撃には、資産もしくは機密情報の不正流用、データの破壊、機密情報の許可なしの公開、または業務の中断を生じさせる目的で、デジタル・システムに不正アクセスすること（例えば、ハッキングや悪意あるソフトウェア・コーディング）が含まれるが、これらに限定されない。サイバー攻撃は、ウェブサイトへのサービス拒否攻撃により対象利用者がネットワーク・サービスを利用できなくなるようにするなど、不正アクセスを必要としない方法で実行されることもある。ファンドが投資する有価証券の発行体およびその他の金融商品の取引相手方もまた、サイバーセキュリティ上のインシデントの対象とされることがある。

サイバーセキュリティ上のインシデントは、サブ・ファンドに財務上の損失を被らせ、サブ・ファンドによる純資産価格の計算を妨げ、取引を阻害し、投資者の投資証券の買付け、交換もしくは買戻しを不可能にし、プライバシーおよびその他の法律の違反、規制上の罰金、罰則、風評被害、払戻しもしくはその他の補償費用または追加のコンプライアンス費用を生じさせることがある。サイバー攻撃により、サブ・ファンドの資産および取引、投資証券保有者による投資証券の所有権、ならびにサブ・ファ

ンドの機能に不可欠なその他のデータ記録が、アクセス不能、不正確、または不完全なものとなることがある。さらに、サブ・ファンドに悪影響を及ぼし得る将来のサイバーセキュリティ上のインシデントを防止するために多額の費用が発生することがある。

運用会社および投資顧問会社は、サイバーセキュリティ上のインシデントを防止するための事業継続計画およびリスク管理戦略を策定しているものの、かかる計画および戦略には、サイバー攻撃の脅威の進化により一部のリスクが特定されていない可能性を含む、内在的な制約が存在する。

さらに、サブ・ファンド、運用会社および投資顧問会社のいずれも、サブ・ファンドに対する他の業務提供会社またはサブ・ファンドが投資する有価証券の発行体および他の金融商品の取引相手方によって策定される事業継続計画またはサイバーセキュリティ戦略を管理することができない。技術的な故障は、処理エラー、人的ミス、内部または外部のプロセスの不備または欠陥、システムまたは技術の障害、人員の異動、権限のない者の侵入、業務提供会社によるエラー等の要因から発生する可能性がある。運用会社および投資顧問会社は、規制および監督を通じてこのような事象を最小限に抑えるよう努めているが、それでもなお、サブ・ファンドに損失をもたらすおそれのある障害が生じる可能性がある。

投資顧問会社は、日常業務の多くを第三者である業務提供会社に依存しており、かかる業務提供会社によって実施される保護および方針が、投資顧問会社またはサブ・ファンドをサイバー攻撃から保護する上で効果的でないというリスクにさらされる。

税務リスク

ファンド（またはその代表者）は、サブ・ファンドのために、源泉徴収税の還付請求が可能な一部の国において、発行体から受領した配当および受取利息（もしあれば）に対する源泉徴収税を取り戻すための請求を行うことがある。サブ・ファンドが将来源泉徴収税の還付を受けるか否か、また、いつ受けるかは、当該国の税務当局のコントロール下にある。ファンドが、還付の蓋然性に関する継続的な評価に基づきサブ・ファンドの源泉徴収税の取戻しを見込んでいる場合には、当該サブ・ファンドの純資産価額には、原則として、かかる税還付の未収金が含まれる。ファンドは、当該サブ・ファンドの還付の蓋然性に潜在的な影響がないか、税務の動向を継続的に評価する。税務上の規制またはアプローチの変更等により還付を受ける蓋然性が著しく減少した場合には、当該サブ・ファンドの純資産価額のうち当該還付の未収金の一部または全部を償却する必要が生じることがあり、その場合、当該サブ・ファンドの純資産価額に悪影響を及ぼす。未収金が償却された時点での当該サブ・ファンドの投資主は、当該投資主が未収金発生期間中に投資者であったか否かにかかわらず、結果として生じた純資産価額の減少の影響を負担する。逆に、サブ・ファンドがそれまでに未収金として計上していなかった税還付を受けた場合、請求が認められた時点でのサブ・ファンドの投資主は、結果として生じたサブ・ファンドの純資産価額の増加による恩恵を受けることになる。当該時点より前に投資証券を売却した投資主は、かかる純資産価額の増加による恩恵を受けることはない。

持続可能性リスク

持続可能性リスクとは、環境、社会またはガバナンスの問題に関係する投資リスク（ある投資対象につき予想されるリターンに対して、重大な損失が発生する可能性またはその不確実性）を指す包括的な用語である。

環境問題に関する持続可能性リスクは、気候リスク（物理的リスクおよび移行リスクの双方）を含むが、これらに限定されない。物理的リスクは、短期的または長期的な気候変動がもたらす物理的な影響に起因する。例えば、頻繁かつ厳しい気候関連事象により、製品およびサービスならびにサプライチェーンが影響を受けることがある。移行リスクは、政策、技術、市場または評判リスクのいずれであれ、気候変動を軽減することを目的とした低炭素経済への移行から生じる。社会問題に関連するリスクには、労働者の権利および地域社会との関係が含まれ得るが、これらに限定されない。ガバナンスに関するリスクには、取締役会の独立、所有と支配、および監査・税務管理に関するリスクが含まれ得るが、これらに限定されない。上記のリスクは、発行体の運営効率および回復力、ならびに発行体に対す

る一般の認識および評判に影響を与えることがある。これらは、発行体の収益性ひいては資本増加にも影響し、最終的にはサブ・ファンドの保有銘柄の価値にも影響を与えるものである。

上記は持続可能性リスクの要因の例示に過ぎず、投資対象のリスク・プロファイルは、持続可能性リスクの要因のみによって決まるものではない。持続可能性リスクの要因およびその他のリスクの関連性、深刻度、重要性および対象期間は、サブ・ファンドによって大きく異なる。

持続可能性リスクは、異なる種類の既存のリスク（市場リスク、流動性リスク、集中リスク、信用リスク、資産と負債の不釣り合いによるリスクなどを含むが、これらに限定されない。）として表すことができる。例えば、サブ・ファンドは、物理的な気候リスク（例えば、サプライチェーンの乱れによる生産能力の低下、需要ショックによる売上の減少、または運営コストもしくは資本コストの増加）または移行リスク（例えば、炭素を多く排出する製品もしくはサービスに対する需要の低下、または原料価格の変化による生産コストの増加）により潜在的に減収または費用の増加にさらされる可能性のある発行体の株式または債務証券に投資することがある。その結果、持続可能性リスクの要因により、投資対象が重大な影響を受け、ボラティリティが高まり、流動性に影響し、ひいてはサブ・ファンドの投資証券の価値が損なわれることがある。

これらのリスクによる影響は、特定のセクターまたは地理への集中が見られるサブ・ファンドの場合に、より大きくなることがある。例えば、悪天候に影響されやすい場所に地理的に集中しているサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドの組入証券の価額が、物理的な不利な気候事象の影響をより受けやすい。また、炭素を多く排出している、または低炭素の代替形態に移行する際のコストが高い産業または発行体に投資しているなど、特定のセクターに集中しているサブ・ファンドの場合、気候に係る移行リスクの影響をより受けやすい。

これらの要因のすべてまたはいくつかが組み合わさり、関連するサブ・ファンドの組入証券に想定外の影響をもたらすことがある。その場合、通常の市況下では、サブ・ファンドの投資証券の価額が重大な影響を受けることがある。

持続可能性リスクの評価は、対象となる資産クラスおよびサブ・ファンドの目的に応じた固有のものである。異なる資産クラスについては、より精密な調査を行い、重要性を評価し、発行体および資産によって有効な区別を付けるため、異なるデータおよび手段が必要となる。重要性およびサブ・ファンドの目的に基づき優先順位を付けることで、リスクを考慮すると同時に管理することとなる。

持続可能性リスクの影響は、時間の経過と共に増大することが見込まれ、また、持続可能性に関する要因およびその影響についてのさらなるデータおよび情報が入手可能となり、持続可能な金融に関連する規制環境が整備されるにつれ、新たな持続可能性リスクが特定される可能性がある。これらの新たに発生するリスクは、サブ・ファンドの投資証券の価値に更なる影響を及ぼすことがある。

ＥＳＧラベル

一部のサブ・ファンドは、社会的責任投資を行っているとしてＥＳＧラベルを付されている。ＥＳＧラベルは契約上の枠組みであり、そのガバナンスや投資要件の遵守は、当該サブ・ファンドに適用される規制上の義務と必ずしも一致しない場合がある。

監査人は、サブ・ファンドがラベルの基準を遵守していることを定期的に確認する。監査人は、従前付されたラベルを更新しないことを決定することができる。ラベルの基準は時間の経過とともに、時には大きく変更されることがあり、サブ・ファンドは、自らの投資方針を変更せずにラベルを維持することができないことがある。その結果、サブ・ファンドはラベルを辞退することがある。ラベルを有するサブ・ファンドの最新リストについては、ＥＳＧラベルのウェブサイトを参照されたい。

その他のリスク

サブ・ファンドはその管轄地外のリスク－例えば、不明瞭かつ変動する法制度を有する投資対象国または法的賠償の規定もしくは有効な手段に欠ける投資対象国からの法的リスク、経済および外交制裁の実施または一部の州への行使ならびに軍事行動の開始されるリスク－にさらされる。当該事象の影響は不明瞭ではあるが、一般的な経済状況および市場の流動性に重大な影響を及ぼす可能性がある。

規制機関および自主規制機関ならびに取引所は、市場の緊急事態の場合には臨時の措置をとる権限が付与されている。いずれの今後のファンドへの規制措置の影響は重大であり不利益である可能性がある。

特別リスク要因

サブ・ファンドについて考慮すべき上記の一般的なリスクに加え、サブ・ファンドへの投資を検討する際に投資者が念頭に置くべきリスクが他にもある。

特別リスク

流動性リスク

サブ・ファンドの投資対象の取引量は、市場センチメントにより大きく変動することがある。市場の変動、投資家の弱気または規制当局および政府の介入（現地の規制当局による広範な取引停止の可能性を含む。）により、サブ・ファンドが行う投資の流動性が低下するリスクがある。極端な動きをみせる市況においては、ある投資対象の購入希望者がおらず、当該投資対象を希望する時期および価格で直ちに売却することができず、その結果、当該サブ・ファンドは、当該投資対象のより低い売却価格を受け入れなければならず、または当該投資対象の売却が全くできないことがある。特定の投資対象またはサブ・ファンドの資産の一部を売却できないことにより、かかるサブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、またはかかるサブ・ファンドが他の投資機会を利用することを妨げることがある。

時価総額が中小規模の会社および新興国の発行体が発行する固定利付証券の流動性は、特に、経済、市場もしくは政治に関する不利な事象、またはネガティブな市場センチメントにおいて、低下するおそれがある。固定利付証券の信用格下げおよび実勢金利環境の変動もまた、当該証券の流動性に影響を及ぼすことがある。固定利付証券の異なるサブカテゴリーに関して、本「特別リスク要因」の他の項目を参照のこと。

同様に、非上場会社、時価総額が中小規模の会社および新興国に拠点を有する会社が発行する株式への投資は、特に以下のリスクに服する。すなわち、市況によっては、特定の発行体もしくは業種、または特定の投資分野のすべての有価証券について、経済、市場もしくは政治に関する不利な事象、またはネガティブな市場センチメントにより、突然かつ前兆なく、流動性が低下するまたは消滅することがあるというリスクである。

また、流動性リスクには、負荷のかかった市況、通常とは異なる大量の買戻請求、またはその他投資顧問会社のコントロールできない要因により、サブ・ファンドが買戻しの延期、現物による買戻し、または取引の停止をせざるを得なくなるリスクも含まれる。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　２　買戻し手続等　①　海外における買戻し手続等」および「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。買戻請求に応じるために、サブ・ファンドは、投資対象を不利な時期および／または状況で売却せざるを得ないことがあり、それにより、投資証券の価値に悪影響が及ぶことがある。

オプション戦略

上記に加えて、一部のサブ・ファンドは、収益を生み出すためにオプション戦略等の投資戦略を進めることがある。これは、より大きな収益分配をもたらし得るものであるが、他方で、投資元本を減少させ、長期的な投資元本の成長の可能性を減少させる効果および投資元本の既存のリスクを増大させる効果を有する。かかる分配は、１口当たり純資産価格を直接に低下させることがある。サブ・ファンドが収益を生み出すためにオプション戦略を採用し、オプション戦略の一環として、投資顧問会社またはその委任を受けた者が市場価格の変動予想またはオプションの対象となる商品もしくは指数とサブ・ファンドの投資ポートフォリオ内の商品との相関性の判断を誤った場合には、サブ・ファンドは、そうでなければ被らなかった損失を被ることがある。

譲渡性のある債券

債務証券は実際上および認識上のいずれにおいても信用性を有することを条件とする。格付を付与された公社債またはその発行体の「格下げ」またはファンダメンタルな分析には基づかない否定的評判および投資家の判断は、特に薄商いの市場において証券の価値および流動性を低下させ得る。一定の市場環境において、これにより、かかる証券への投資の流動性が下がり、処分が難しくなることがある。

サブ・ファンドは、実勢利率の変動および信用度に関する考察により影響されることがある。一般的に市中の金利が下落すると債券の価格は上昇し、金利が上昇すれば債券の価格は下落する、という具合にサブ・ファンドの資産は、市場の金利変動の影響を受ける。金利変動への反応は、短期証券の価格の方が長期証券に比べ、概して少ない。

不況が、発行体の財政状態およびかかる発行体の発行したハイ・イールド債券の時価に悪影響を及ぼすことがある。債務を履行する発行体の能力が、発行体の一定の事業展開または発行体が特定の事業計画の見通しを充足することができないことまたは追加融資が提供されないことにより悪影響を受けることがある。発行体が破産した場合、サブ・ファンドは損失を被り、費用を負担することがある。

非投資適格または格付を付与されていない債務の発行体は負債比率が高くなるおそれがあり、大きな債務不履行リスクを有することがある。更に、非投資適格または格付を付与されていない有価証券は、より高格付の債券に比べ流動性が低く、かつ大きく値動きする傾向にあり、そのため不利な経済的事象が非投資適格債務証券に及ぼす影響は、より高格付の債券に比べ、大きなものとなることがある。また、かかる有価証券は、より高格付の債券に比べ、元本および利息の損失のリスクが大きい。

ハイ・イールド債務証券への投資

「ハイ・イールド債」とも呼ばれる非投資適格債務証券は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、債務不履行のリスクが大きなものとなることがある。また、非投資適格の有価証券は、より高い格付を付与された債務証券と比べ、価格が変動しやすいため、不利な経済事象が非投資適格債務証券の価格に及ぼす影響は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、大きなものとなることがある。更に、例えば景気後退が発行体の財務状況および当該企業により発行されたハイ・イールド債務証券の市場価値に悪影響を及ぼす等、発行体が債務履行できるか否かについても、特定の発行体の状況により悪影響を受けることがある。

資産担保証券（ＡＢＳ）

ＡＢＳは、裏付け資産プールからの収益の流れを裏付けまたは担保として、企業体またはその他の主体（関係官公庁または地方機関を含む。）により発行された債務証券の総称である。裏付け資産は、一般的に、ローン、リースまたは受取債権（クレジットカード債権、自動車ローンおよび学生ローン等）を含む。資産担保証券は、通常、信用度および期間を参照して評価される裏付け資産の危険性に基づいて様々な特徴を持つ種々の異なるクラスで発行され、固定または変動レートで発行することができる。クラスのリスクが高くなればなるほど、資産担保証券はより多くを収益によって支払う。

これらの証券に関連する債務は、政府発行債等の他の固定利付証券に比べてより大きな信用、流動性および金利リスクにさらされることがある。ＡＢＳおよびＭＢＳは、（裏付け資産にかかる債務が期日に支払われない）遅延リスクおよび（裏付け資産にかかる債務が予定よりも早く支払われる）期限前返済リスクにさらされることが多く、これらのリスクは、証券により支払われるキャッシュ・フローの時期および規模に重大な影響を及ぼすことがあり、証券のリターンに悪影響を及ぼすことがある。各証券の平均残存期間は、任意償還および期限前強制返済の存在および実行頻度、金利の実勢レベル、裏付け資産の実際のデフォルト率、回収時期ならびに裏付け資産の回転レベル等の多くの要因により影響を受けることがある。

サブ・ファンドが投資できる特定の種類のＡＢＳは、以下に記載される。

ＡＢＳに関連する一般的なリスク

ＡＢＳに投資するサブ・ファンドに関して、ＡＢＳの価値は、一般的に、金利が下落する場合に上昇し、金利が上昇する場合に下落し、関連する原資産と同じ方向に推移することが予想されているが、これらの事象の間には完全な相関関係がないことがある。

サブ・ファンドが投資することがあるＡＢＳは、市場レートを下回る利息を生じるかまたは優先配当を支払うことがあり、また、ある場合には、全く利息を生じず、優先配当も支払わないことがある。

一定のＡＢＳは、満期において、現金により表示元本金額で、または、保有者の選択により、それが関連する資産の表示金額で直接支払われることがある。かかる場合、サブ・ファンドは、資産の表示金額の価値が表示元本金額を上回る場合、満期の前に流通市場でＡＢＳを売却し、それにより原資産の価格の上昇を換金することがある。

ＡＢＳは、遅延リスクにもさらされることがある。これは、金利の上昇期において、予定よりも遅く期限前返済が発生するというリスクである。その結果、サブ・ファンドの組入証券の平均デュレーションが延長されることがある。期間の長い証券の価値は、一般的に、期間の短い証券の価値よりも、金利の変動に反応して大きく変動する。

その他の債務証券と同様に、ＡＢＳは、実際上および認識上のいずれもの信用力に服する。ＡＢＳの流動性は、原資産のパフォーマンスまたは認識上のパフォーマンスにより影響を受けることがある。ある状況において、ＡＢＳへの投資の流動性が下がり、処分が難しくなることがある。それに応じて、サブ・ファンドが市場の事象に対応する能力が損なわれることがあり、サブ・ファンドはかかる投資対象の清算時に不利な価格変動にさらされることがある。更に、ＡＢＳの市場価格は変動性が高く、容易に確認できないことがある。その結果、サブ・ファンドは、希望する時にそれらを売却できないことがあり、または売却する場合にそれらの公正価値として認識する価格を実現できないことがある。流動性の低い証券の売却は、より長い時間を要することが多く、より高額な仲介手数料またはディーラー割引およびその他の売却費用を生じる可能性がある。

ＡＢＳはレバレッジされることがあり、これは証券の価値の変動性の原因となることがある。

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＡＢＳに関連する勘案事項

資産担保コマーシャル・ペーパー（以下「ＡＢＣＰ」という。）

ＡＢＣＰとは、一般的に90日から180日までの満期を有する短期投資ビークルである。証券自体は一般的に銀行その他の金融機関により発行される。債券は売掛金などの現物資産により担保され、一般的に短期の資金調達の必要性のために使用される。

流動性の向上を期待する会社または会社グループは、銀行またはその他のコンジットに対して受取債権を売却することがあり、かかる銀行またはその他のコンジットは、かかる受取債権をコマーシャル・ペーパーとしてサブ・ファンドに発行する。コマーシャル・ペーパーは、受取債権からの予想されるキャッシュ・インフローにより担保される。受取債権が回収されると、オリジネーターは資金を還元することが予想される。

債務担保証券（以下「ＣＤＯ」という。）

ＣＤＯは、一般的に、モーゲージのない債券、ローンおよびその他の資産のプールにより担保される投資適格証券である。ＣＤＯは、通常、一種類の債務に特化するのではなく、ローンまたは債券であることが多い。ＣＤＯは様々な種類の債務および信用リスクを表章する様々なクラスでパッケージ化される。クラスごとに満期および関連するリスクが異なる。

クレジット・リンク債（以下「ＣＬＮ」という。）

ＣＬＮは、発行体が特定の信用リスクをサブ・ファンドに移転することができるようにクレジット・デフォルト・スワップが組み込まれた証券である。

ＣＬＮは、特別目的会社または信託を通じて設定され、公認の信用格付機関により決定されるトップ・レベルの格付を有する証券により担保される。サブ・ファンドは、債券の残存期間において固定ま

たは変動クーポンを支払う信託から証券を購入する。満期において、サブ・ファンドは額面価額を受領する。ただし、参照される事業体のクレジットが債務不履行となるかまたは破産の宣告を受ける場合にはこの限りではなく、かかる場合、サブ・ファンドは回収率に等しい金額を受領する。信託は、取引のアレンジャーとの間でデフォルト・スワップを締結する。債務不履行の場合、信託は、ディーラーに対し、年間報酬の代わりに額面価額から回収率を差し引いた額を支払い、すなわち、債券のより高い利回りの形でサブ・ファンドに還元される。

このストラクチャーでは、債券のクーポンまたは価格は、参照資産のパフォーマンスと連動している。これは、信用リスクに対するヘッジを借主に提供し、特定のクレジット・イベントに対するエクスポージャーを受け入れることに対して債券のより高い利回りをサブ・ファンドに提供する。

シンセティック債務担保証券

シンセティックＣＤＯは、固定利付資産のポートフォリオに対するエクスポージャーを得るためにクレジット・デフォルト・スワップ（ＣＤＳ（以下を参照のこと。））またはその他の非現金資産に投資する債務担保証券（ＣＤＯ）の一形態である。シンセティックＣＤＯは、一般的に、引き受ける信用リスクの水準に基づいて信用クラスに分けられる。ＣＤＯへの当初投資は、より低いクラスによって行われるが、上位のクラスは当初投資を行う必要がないことがある。

すべてのクラスは、クレジット・デフォルト・スワップからのキャッシュ・フローに基づき定期的な支払を受領する。固定利付組入証券においてクレジット・イベントが発生した場合、シンセティックＣＤＯおよびサブ・ファンドを含む投資家は、最も格付の低いクラスに始まり格付の高いクラスに上がっていく形で、損失につき責任を負う。

シンセティックＣＤＯはサブ・ファンド等の投資家に対して極端に高い利回りを提供する可能性があるが、参照ポートフォリオにおいて複数のクレジット・イベントが発生した場合、当初投資の損失に等しい損失を被る可能性がある。

ＣＤＳは、固定利付商品の信用エクスポージャーを当事者間で移転することを目的としたスワップである。ＣＤＳの買主は、信用プロテクションを受領（プロテクションを購入）し、一方で、スワップの売主は、商品の信用度を保証する。これを行うことにより、債務不履行のリスクは、固定利付証券の保有者からＣＤＳの売主に移転する。ＣＤＳは、店頭派生商品の一形態として取り扱われる。

事業証券化（以下「ＷＢＳ」という。）

ＷＢＳは、資産により担保される資金調達の一形態として定義され、債券市場において特別目的事業体（その事業が特定資産の取得および調達に限定されるストラクチャーで、通常は資産／負債のストラクチャーを有し、親会社が破産した場合でも債務が保証される法的形態を有する子会社である。）を通じて債券の発行により営業用資産（転売のためではなく事業で使用するために取得される長期資産であり、有形固定資産および無形資産を含む。）が調達され、事業会社が証券化される資産に対して完全な支配権を維持する。債務不履行の場合、支配権は、融資の残存期間にわたり、債券保有者のために証券の受託者に引き渡される。

モーゲージ担保証券（ＭＢＳ）

ＭＢＳは、商業用および／または住宅用モーゲージの裏付けプールからの収益の流れを裏付けまたは担保とする債務証券の総称である。この種類の証券は、一般的に、モーゲージのプールからの利息および元本の支払を投資家に流用するために使用される。モーゲージ担保証券は、通常、信用度および期間を参照して評価される裏付けモーゲージの危険性に依拠して様々な特徴を持つ種々の異なるクラスで発行され、証券の固定または変動レートで発行することができる。クラスのリスクが高くなればなるほど、モーゲージ担保証券はより多くを収益によって支払う。

サブ・ファンドが投資する可能性のある特定の種類のＭＢＳは、以下に記載される。

ＭＢＳに関連する一般的なリスク

ＭＢＳは、期限前返済リスクにさらされることがある。これは、金利の下落期において、借主がモーゲージの元本を予定よりも早く借り換えるかまたはその他の方法により返済するというリスクである。

これが起こった場合、一定の種類のＭＢＳは、当初予定されていたよりも早く返済され、サブ・ファンドはその手取金をより利回りの低い証券に投資しなければならない。ＭＢＳは、遅延リスクにもさらされることがある。これは、金利の上昇期において、一定の種類のＭＢＳが当初予定されていたよりも遅く返済され、これらの証券の価値が下落するというリスクである。その結果、サブ・ファンドの組入証券の平均デュレーションが延長されることがある。期間の長い証券の価値は、一般的に、期間の短い証券の価値よりも、金利の変動に反応して大きく変動する。

期限前返済リスクおよび遅延リスクのため、ＭＢＳは、金利の変動に対して、その他の固定利付証券とは異なる反応をする。金利のわずかな変動（上昇および下落の両方）は、一定のＭＢＳの価値を迅速かつ大幅に減少させることがある。サブ・ファンドが投資する可能性のある一定のＭＢＳは、ある程度の投資レバレッジを提供することがあり、これはサブ・ファンドにその投資の全額または相当な額の損失を生じる可能性がある。

ある状況において、ＭＢＳへの投資の流動性が下がり、処分が難しくなることがある。それに応じて、サブ・ファンドが市場の事象に対応する能力が損なわれることがあり、サブ・ファンドはかかる投資対象の清算時に不利な価格変動にさらされることがある。更に、ＭＢＳの市場価格は変動性が高く、容易に確認できないことがある。その結果、サブ・ファンドは、希望する時にそれらを売却できないことがあり、または売却の場合にそれらの公正価値として認識する価格を実現できないことがある。流動性の低い証券の売却は、より長い時間を要することが多く、より高額な仲介手数料またはディーラー割引およびその他の売却費用を生じる可能性がある。

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＭＢＳに関連する勘案事項

商業用モーゲージ担保証券（以下「ＣＭＢＳ」という。）

ＣＭＢＳは、商業用不動産のローンにより担保されるモーゲージ担保証券の一種である。ＣＭＢＳは、不動産投資家および商業用ローンの貸主に対して流動性を提供することが可能である。一般的に、ＣＭＢＳは期限前返済リスクの程度が低い。これは、商業用モーゲージは固定期間で設定されることが多く、住宅用モーゲージにおいて一般的である変動期間では設定されないためである。ＣＭＢＳは常に標準的な形態をとるわけではないため、評価リスクがより高くなる可能性がある。

モーゲージ担保債務証書（以下「ＣＭＯ」という。）

ＣＭＯは、モーゲージ・ローン、モーゲージのプール、更には既存のＣＭＯからの収益により担保される証券であり、異なる満期クラスに分けられる。ＣＭＯの組成において、発行体は、裏付けとなる担保からのキャッシュ・フローを一連のクラスに分配し、これがマルチクラスの証券の発行を構成する。あるモーゲージのプールからの収益の総額は、キャッシュ・フローおよびその他の特徴が異なるＣＭＯの集合体の間で共有される。多くのＣＭＯにおいて、その他のクラスが償還されるまでは最後のクラスでのクーポンの支払は行われない。元本の価値を増加させるために利息が加算される。

各証券が順番に返済される満期クラスに分けられるため、ＣＭＯは期限前返済に関連するリスクを排除することを目指す。その結果、ＣＭＯの利回りはその他のモーゲージ担保証券よりも低くなる。あるクラスは利息、元本またはその二つの組み合わせを受領することがあり、より複雑な条件を含むことがある。ＣＭＯは、一般的に、期限前返済リスクの低減および支払の予測可能性の増加を補うより低い金利を受領する。更に、ＣＭＯは、比較的に流動性が低く、これによりＣＭＯの売買費用が増加する可能性がある。

不動産モーゲージ投資コンジット（以下「ＲＥＭＩＣ」という。）

ＲＥＭＩＣは、銀行またはコンジットに対してモーゲージ・プールを異なる満期およびリスクのクラスに分ける投資適格モーゲージ債券であり、かかる銀行またはコンジットは、サブ・ファンドを含む債券保有者に対して手取金を還元する。ＲＥＭＩＣは、分割され、個別の証券として投資家に販売され、担保の取得を目的として設定される固定のモーゲージ・プールから成るシンセティック投資ビークルとして組成される。この基盤は、その後、異なる満期およびクーポンを有するモーゲージにより担保される様々なクラスの証券へと分割される。

住宅用モーゲージ担保証券（以下「ＲＭＢＳ」という。）

ＲＭＢＳは、モーゲージ、ホーム・エクイティ・ローンおよびサブプライム・モーゲージ等の住宅用ローンからキャッシュ・フローが生じる証券の一種である。これは商業用ローンではなく住宅用ローンに重点を置くＭＢＳの一種である。

ＲＭＢＳの保有者は、住宅用ローンの保有者から生じる利息および元本の支払を受領する。ＲＭＢＳは、プールされた多額の住宅用モーゲージを構成する。

ディストレスト証券

債務不履行状態にあるか、または債務不履行に陥るリスクが高い発行体の有価証券（以下「ディストレスト証券」という。）への投資は、相当のリスクを伴う。かかる投資は、当該有価証券の取引が投資顧問会社の認識する公正価値とは大幅に異なる水準で行われるか、または当該有価証券の発行体が株式公開買付を行う可能性もしくは再編計画の対象となる可能性が合理的に高いと投資顧問会社が考える場合にのみ行われる。しかしながら、当該株式公開買付が行われ、もしくは当該再編計画が採用される、または当該株式公開買付もしくは再編計画に関連して受領される有価証券その他の資産の価値もしくは収益性が投資を行った時点での予想を下回らないとの保証はない。また、ディストレスト証券への投資が行われてから当該株式公開買付または再編計画が完了するまでに、かなりの期間が経過することがある。当該期間中、ディストレスト証券に対する金利支払を受領する可能性は低く、公正価値が達成されるか、および株式公開買付または再編計画が完了するかは著しく不確実であり、また、潜在的な株式公開買付または再編計画に関する交渉過程においてサブ・ファンドの投資持分を守るために一定の費用の負担が必要となることがある。更に、税務上の考慮に基づくディストレスト証券に関する投資決定および行為への制約によって、ディストレスト証券につき実現されるリターンが影響を受けることがある。

一部のサブ・ファンドは、様々な財務上または収入に関する問題に直面した、異なる種類のリスクを有する発行体の有価証券に投資することができる。脆弱な財務状態にある発行体の株式または譲渡性のある債券へのサブ・ファンドによる投資には、資本増強の必要性が高い発行体もしくは純資産がマイナスである発行体、または破産もしくは更生手続に関わっている、関わったことがある、もしくはその可能性がある発行体を含むことがある。

偶発転換社債

偶発転換社債は、事前に特定されたトリガー事由が発生した場合に発行者の株式に転換され、または一部もしくは全部が切り下げられることのある複合的な債務証券の一種である。トリガー事由は、発行者の支配の及ばないものであることがある。一般的なトリガー事由には、一定の期間にわたり発行者の株価が特定の水準まで下落すること、発行者の自己資本比率が事前に定められた水準まで下落すること等がある。一部の偶発転換社債に係る利息の支払は、完全に裁量に基づき、いつでも、いかなる理由によっても、またいかなる期間にわたっても、発行者により中止することができる。

社債から株式への転換のトリガー事由は、偶発転換社債の発行者が規制当局による評価または客観的な損失（発行会社の自己資本比率が事前に定められた水準を下回った場合等）のいずれかにより財政難に陥ったと判断された場合に転換が行われるように設計される。

偶発転換社債への投資には以下のリスクが伴う（網羅的ではない。）。

偶発転換社債の投資家は、株式保有者が損害を被らない場合にも、元本を失うことがある。

自己資本比率とトリガー水準との差によってトリガー水準は異なり、これにより転換リスクへのエクスポージャーが決まってくる。社債を株式に転換させるトリガー事由についてサブ・ファンドが予期することは難しい場合がある。また、転換後に、かかる証券がどのような動きを見せるかにつき、サブ・ファンドが評価しがたい場合がある。

当該サブ・ファンドの投資方針により株式をその投資ポートフォリオに組み込めないことがあるため、偶発転換社債が株式に転換された場合、当該サブ・ファンドが、これらの新規の株式を売却しなければならない場合がある。そのような理由により強制される売却およびこれらの株式の入手可能性の上昇は、かかる株式に対する十分な需要がある場合を除き、市場流動性に影響を与える。また、偶発転換

社債が限られた数の銀行により発行されるため、当該証券への投資は、投資先業種の集中リスクを増加させ、ひいては取引相手方リスクも増加させることがある。偶発転換社債は通常、類似の交換不能証券に劣後するため、他の債務証券よりもリスクが高くなる。

偶発転換社債が、事前に特定されたトリガー事由の結果、切り下げられた（「減額」された）場合、サブ・ファンドは、投資価額の全部、一部または膨大な損失を被ることがある。減額は、一時的な場合も永久的な場合もある。

また、大部分の偶発転換社債は、事前に定められた日に償還可能な無期限の商品として発行される。無期限の偶発転換社債は、事前に定められた償還日において償還されないことがあり、投資者は、かかる償還日またはいかなる日においても元本の償還を受けることができないことがある。

事後受渡取引

譲渡性のある債券に投資するサブ・ファンドは、「事後通告」証券契約（以下「ＴＢＡ」という。）を購入することがある。これは、当該契約を購入することにより、将来、固定価格で、モーゲージ・プール（ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディ・マックを含むが、それらに限定されない。）から証券を購入する権利を買主に付与するもので、モーゲージ・バック証券市場における通常の取引慣行である。購入時に、どの有価証券が購入されるかは、明らかではないが、その主たる特徴は特定されている。価格は、購入時点に設定されているが、元本価額は、最終決定していない。ＴＢＡは購入時に決済されないため、サブ・ファンドのレバレッジがかけられたポジションをもたらす。ＴＢＡの購入は、購入予定の有価証券の価額が、決済日の前に下落する場合損失のリスクを伴う。リスクはまた、これらの契約締結後、取引相手方当事者の契約要項を充足できない可能性からも生じる。一部の法域では、ＴＢＡは金融デリバティブ商品として分類される。

サブ・ファンドは、適切とみなす場合、決済前に、契約を処分することがある。ＴＢＡ売却の手取金は、契約決済日まで受領されない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、相応の交付可能有価証券または（売却契約日以前に交付可能な）相殺対象となるＴＢＡ購入契約が取引のカバーとして保有される。

ＴＢＡ売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、サブ・ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、サブ・ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

小型企業への投資

小型企業の証券は、大企業もしくはより確立された企業の場合または全般的市場平均を上回る突発的なまたは乱調子の市場変動にさらされることがある。かかる企業は限られた商品ライン、市場もしくは財源を有するか、または限られた運用グループに依存していることがある。こうした企業の完全な発展には時間がかかる。更に、多くの中小企業株は、大企業の株式に比べ、取引の頻度が少なく、取引高も少なめであり、また突発的なまたは乱調子の値動きを見せることがある。中小企業の証券はまた、大企業の証券よりも市場の変動に対しより敏感に反応することがある。こうした要素が、サブ・ファンドの投資証券の純資産価格に平均を上回る変動を生じさせることがある。

株式リスク

株式の価格は、日々変動し、株式に投資するサブ・ファンドは、多額の損失を被ることがある。株式の価格は、経済成長の動向、インフレおよび金利、企業収支報告、人口動向および大惨事等を含む広範囲な経済的および政治的展開に加え、各企業レベルの多くの要因により影響を受ける。

新興市場／フロンティア市場

すべての国際投資にある程度該当する以下の考慮事項は、比較的規模の小さい特定の新興市場およびフロンティア市場において特に重要である。株式に投資するサブ・ファンド（各サブ・ファンドの投資目的を参照されたい。）には、比較的規模の小さい特定の新興市場およびフロンティア市場への投資が含まれる場合がある。これらの市場は、経済水準および／または資本市場が未発達で株価および通貨の不安定さが高水準という概ね経済的に脆弱でこれから発展を遂げる国々である。これらの市場の多くで

は、経済成長の見通しがかなり高く、成長が達成されれば、株式リターンは成熟市場のものを上回る可能性がある。しかし、新興市場およびフロンティア市場においては、株価と通貨のボラティリティが一般的に高くなっている。

民間経済セクターの上に重大な影響力を行使する政府があり、多くの発展途上国に存在する政治的および社会的不安は特に重大である。かかる国々の大部分に共通な別のリスクとして、経済が著しく輸出に重点を置いており、従って国際取引に依存していることがある。過度の負担を強いられる社会資本構造および時代遅れな金融制度の存在もまた、気候変動により悪化し得る環境問題同様、一部の国々においてはリスクをもたらす。

一部の経済はまた、一次産品の輸出にかなりの程度依存しており、したがって、一次産品価格の変化に対して脆弱であり、ひいては様々な要因の影響を受ける可能性がある。

社会的・政治的に不利な環境で、政府は、買収、没収税、国営化、証券市場への介入および取引清算、外国の投資制限の賦課および為替操作に関与し、これらは将来も繰り返されることになる。投資収益に対する源泉税に加えて、いくつかの新興市場およびフロンティア市場は異なるキャピタル・ゲイン税を外国の投資家に課すこともある。

新興市場およびフロンティア市場において一般的に認められている会計、監査および金融報告の実務は、先進国のそれとは大きく異なることがある。成熟した市場と比較して、いくつかの新興市場およびフロンティア市場では規則、規則の実施および投資家の行動のモニターのレベルが低い場合がある。それらの行動は、一定のカテゴリーの投資家による重要な非公開の情報に関する取引のような実務を含む場合がある。

発展途上国の証券市場はより確立された証券市場ほど大きくなく、実質的に取引量も少なく、それが結果的に流動性の不足と価格の不安定さになる。そこには、投資家および金融仲介業者の高度の集中と同様に、市場の資本化の高度の集中と限られた数の産業を代表する少数の発行体の取引量がある。これらの要因は、サブ・ファンドが証券を取得または処分する時機および価格に悪影響を及ぼす。

証券取引の決済に関連する新興市場およびフロンティア市場における実務は、先進国のそれに比べて高いリスクを有している。これは、一つには、サブ・ファンドがあまり十分な資本のないブローカーや取引相手方当事者を使用する必要があるからであり、また、資産の保管および登録がいくつかの国では信用できない場合もあるためである。決済の遅延は、サブ・ファンドが証券を取得または処理できない場合、投資機会を逸する結果となる。保管銀行は、すべての該当する市場において、ルクセンブルグの法律と規則に従って、その取引銀行の適当な選別および監督に責任を持つ。

一部の新興市場およびフロンティア市場では、登録事務代行会社は効果的な政府による監督に服しておらず、いつも発行体から独立していない。発行体による詐欺、過失、不当な影響、または所有権の認識拒否の可能性が存在し、その結果、その他要因と相まって、株式保有の登録が完全に失われる可能性がある。投資者は、関連するサブ・ファンドがこれらの登録関係の問題から損害を被ることがあることに留意しなければならず、また、旧態依然とした法制度の結果、サブ・ファンドは効果的な補償を請求することができない可能性がある。

上述の要因は、個別の、比較的規模の小さい新興市場およびフロンティア市場に関しては一般的により高いリスク水準をもたらす可能性があるが、これらの市場の活動の相関性が低い場合および／または該当するサブ・ファンド内の投資の分散化により、これらのリスクは低減される可能性がある。

ソブリン債務

ソブリン債務は、政府またはその代理機関および下部機構（以下、それぞれ「政府機関」という。）が発行または保証した債券をいう。ソブリン債務への投資は、高度のリスクを伴う。ソブリン債務の返済を監督する政府機関は、当該債務の要項により元利金の支払満期が到来した場合にこれを返還することができなかったりまたは返還する意図がないこともある。政府機関が支払満期の到来した元利金を適時に返済する意思または能力に特に影響を及ぼす要素としては、そのキャッシュ・フロー状況、為替準備金の程度、支払満期日に為替を十分に利用できること、経済全体に対する債務返済の負担相対量、国

際通貨基金に対する政府機関の方針、共通通貨政策に盛り込むことにより課される制約または政府機関が従うべきその他の制約等がある。政府機関はまた、その債務の元利金の支払残額を減じるため外国政府、外国籍代理機関および外国のその他の機関からの予定される支払金に依存していることがある。こうした政府、代理機関その他の当事者の当該支払を行う約束は、政府機関の経済改革および／または経済実績の遂行ならびに当該債務者の返済義務の適時の履行により制約されることがある。当該改革の遂行、当該経済実績レベルへの到達または支払満期時の元利金の返済が行われない場合には、当該第三者が政府機関への資金の貸付約束を取り消すこともあり、これより当該債務者の適時の債務返済能力または意思が一層減じられることになる。その結果、政府機関はそのソブリン債務の履行不能に陥る。サブ・ファンドを含むソブリン債務の債権者は、当該債務の返済繰り延べに関し政府機関への貸付を更に延長するよう求められることがある。

ソブリン債務の債権者は、（ｉ）（例えば、ソブリン発行体により一方的に行われた法的行為および／または適格貸付人の多数の判断に従って、）影響を受けるサブ・ファンドの同意なく行う当該債務の再編（未払元利金の減額および／または返済繰延べを含む。）および（ii）支払不履行または遅延の場合にソブリン発行体に対して利用可能な限定的な法的手段（例えば、政府機関が債務不履行に陥ったソブリン債務を回収するために利用可能な破産手続はない。）を含む、ソブリン発行体に関連する追加の制約により影響を受けることがある。

投資方針に定める通り、一部のサブ・ファンドは、世界中の政府および機関が発行する債務証券に投資を行うことがあり、また、随時、その総資産価額の10%超を一つの国の政府および機関が発行した非投資適格の債務証券に投資することがある。

「ハイ・イールド債」とも呼ばれる非投資適格のソブリン債務は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、債務不履行のリスクが大きなものとなることがある。また、非投資適格の有価証券は、より高い格付を付与された債務証券と比べ、価格が変動しやすいため、不利な経済事象が非投資適格債務証券の価格に及ぼす影響は、より高い格付を付与された債務証券に比べ、大きなものとなることがある。更に、発行体が債務履行できるか否かについては、例えば景気後退が発行体の財務状況および当該企業が発行したハイ・イールド債務証券の市場価格に悪影響を及ぼす場合等、特定の発行体の状況により悪影響を受けることがある。

サブ・ファンドが、その純資産価額の10%超を一つの国の政府または機関が発行する債務証券に投資した場合、当該有価証券の運用成績から受ける悪影響がより大きくなることがあり、また、その特定の国または地域に影響を及ぼす経済、市場、政治または規制上の単一の事象による影響も、より受けやすくなる。

債券格下げリスク

サブ・ファンドは高格付／投資適格格付債に投資することができるが、債券がその後格下げされた場合、投売りを避けるため債券を引き続き保有することができる。サブ・ファンドが当該格下げ債券を保有する限り、返済についての不履行リスクが高まり、その結果、サブ・ファンドの元本価額が影響をうけるリスクが生じる。投資者は、サブ・ファンドの利回りまたは元本価額（またはその両方）が変動する可能性があることに留意するべきである。

銀行発行社債の「ベイル・イン」リスク

欧州連合の金融機関により発行された社債は、当該金融機関が金融債務の支払不能に陥った場合にＥＵ当局により減額または転換（すなわち「ベイル・イン」）が行われるリスクを負うことがある。これにより、当該金融機関が発行した社債は、（零へまで）減額される、株式もしくは代替的な持分証券へと転換されるか、または社債の条件が変更されることがある。「ベイル・イン」リスクは、経営難に陥った銀行の損失を和らげるかまたはその資本構成を変更するために、ＥＵ加盟国の当局が社債権者の権利を減額するまたは転換することにより当該銀行を救済するための権限を行使するリスクを指す。昨今ＥＵ加盟国の当局は、公的な財務支援につき、「ベイル・イン」を含むその他の解決策を実務上可能な限り最大限に検討および利用した後にのみ使用されるべき最終手段とみなしているため、経営難の銀

行の救済のため、過去に行っていたような公的な財務支援ではなく「ベイル・イン」を行う傾向にあることに、投資者は注意すべきである。金融機関の「ベイル・イン」の場合には、その社債（および場合によってはその他の有価証券）の一部またはすべての価額の減少が生じることが多く、「ベイル・イン」が行われたときに当該有価証券をサブ・ファンドが保有している場合には、サブ・ファンドも同様に影響を受ける。

海外投資に関する制限

ある国々では、サブ・ファンドのような海外機関による投資を禁止しまたはかかる投資に事実上制限を課している。実例として、一部の国々では、外国人は投資に先立ち政府の承認を得なければならず、外国人による特定企業への投資額が制限されたり、または外国人による企業への投資が国民が購入できる企業への投資額が制限されたり、または外国人による企業への投資が国民が購入できる企業の証券より不利な条件の特定種類の証券にのみ限定されている。一部の国々では、国益にとって重要とみなされる発行体または産業への投資機会を制限している。海外の投資家が特定諸国の企業に投資する方法および当該投資に対する制限が、サブ・ファンドの運用に悪影響を及ぼすことがある。例えば、サブ・ファンドは、かかる諸国の一部において当初現地のブローカーまたはその他の機関を通じて投資を行い、その後株式の買付をサブ・ファンド名義で再登録しなければならない。ある場合には、再登録が適時に行われることができず、その遅滞の結果サブ・ファンドが投資家としての権利（配当金に関する権利または一定の会社行為について通知される権利を含む。）の一部を認められないことが生じる。またある場合には、サブ・ファンドが買付注文を発したものの、海外の投資家に対して認められた割当分を既に充足していた旨をその後再登録時に知らされ、サブ・ファンドがその希望する投資を当該時に行えなくなることがある。サブ・ファンドが投資収益、元本または海外投資家による証券の売却手取金を本国に送金できるか否かにつき、ある国々では事実上制限が設けられている。元本の送金についての必要な政府の承認の遅れまたはかかる承認が得られないことならびにサブ・ファンドに投資制限が適用されることにより、サブ・ファンドは悪影響を受けることになる。多くの国々では、その資本市場への間接的な海外投資を容易にするためにクローズド・エンド型の投資会社の設立を認めている。一定のクローズド・エンド型の投資会社の投資証券は、常に、その純資産価格に対するプレミアムに相当する時価においてのみ取得することができる。サブ・ファンドがクローズド・エンド型の投資会社の投資証券を取得する場合、投資主はサブ・ファンドに関する費用の按分額（管理報酬を含む。）および間接的な当該クローズド・エンド型の投資会社の費用の両方を負担することになる。また、インドおよび中国等の一部の国は、一部の国内投資の外国人による保有につき、割当制限を設けている。これらの投資は、時に、その純資産価値にプレミアムのついた市場価格でのみ取得可能なことがあり、かかるプレミアムが最終的には当該サブ・ファンドにより負担されることがある。サブ・ファンドはまた、その費用負担において、一定の国々の法律に基づき自らの投資機関の設立を追求することもできる。

中国への投資

現在、中国への投資については、一定の追加リスク、特に中国証券の取扱い能力についてのリスクにさらされる。一部の中国証券の取扱いは認可を受けた投資家にのみ制限され、当該証券への投資元本を送金する投資家の能力はしばしば限定されることがある。元本の流動性および送金に関係する問題に起因してファンドは、随時、一部の証券への直接投資がＵＣＩＴＳにとって適切でないことを決定することができる。その結果、ファンドは、中国証券への間接的なエクスポージャーを得ることができ、中国市場の完全なエクスポージャーを得ることができないことがある。

中国経済のリスク

中国は、世界最大のグローバル新興市場の１つである。中国経済は、計画経済からより市場志向の強い経済へと移行してきたが、大半の先進国の経済とは異なるものであり、中国への投資は、先進国市場への投資と比べ大きな損失リスクにさらされる可能性がある。これは、特に、先進国市場において一般に見られるものと比べ、中国における市場ボラティリティの大きさ、取引量の少なさ、不安定な政治経済、市場の閉鎖リスクの大きさ、外国為替取引に対する厳しい統制、および外国投資政策に係る規制の

多さに起因している。中国では、国益に影響するとみなされる企業または業界への投資を制限する等、政府がその経済に深く介入する可能性がある。中国政府および規制当局は、取引制限を課す等、金融市場に介入する可能性もあり、これにより中国の有価証券取引が影響を受ける可能性がある。サブ・ファンドの投資対象企業は、より先進的な市場の企業と比べ、開示、コーポレート・ガバナンス、会計・財務報告基準が低いと判断されることもある。また、サブ・ファンドの保有する証券の一部には、より高い取引等の費用、外資出資制限、源泉徴収税等の税金が課される可能性や、流動性不足に陥り証券を合理的な価格で売却することが困難になる可能性もある。これらの要素は、サブ・ファンドの投資対象に予測不能な影響を及ぼし、ボラティリティ、ひいてはサブ・ファンドへの投資の価値に損失をもたらすリスクを高める可能性がある。

新興市場国に投資する投資信託と同様、中国に投資するサブ・ファンドは、先進市場国に投資する投資信託と比べ、より大きな損失リスクにさらされる可能性がある。中国経済は、過去20年間で大幅かつ急速な成長を遂げてきた。しかし、この成長は、継続する可能性もあれば、継続しない可能性もあり、また、中国経済の異なる地理的位置やセクターを通じて等しく当てはまらない可能性もある。経済成長には、高インフレの期間も伴った。中国政府は、随時、インフレを制御し、中国経済の経済成長率を抑制するための様々な政策を実施してきた。また、中国政府は、中国経済の発展に向け、地方分権化および市場原理の利用を実現する経済改革を実施してきた。これらの改革により、経済的にも社会的にも大幅に成長し発展してきた。しかし、中国政府が引き続きそのような経済政策を推進する保証はなく、もし推進するとしても、その政策が引き続き功を奏する保証はない。その経済政策が調整され、修正されれば、中国の証券市場、さらには、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼす可能性がある。

以上の要因は、サブ・ファンドのボラティリティ（中国への投資比率による。）、ひいてはサブ・ファンドへの投資の価値に損失をもたらすリスクを高める可能性がある。

中国の政治に関するリスク

中国においてまたは中国に関連して生ずる政変、社会不安および外交関係の悪化により、中国A株および／または中国国内債券の価格が大幅に変動するおそれがある。

中国の法制度

中国の法制度は、制定法および最高人民法院によるその解釈に基づいている。従前の判決は、参考として引用される可能性はあるものの、先例としての価値はない。1979年以降、中国政府は、包括的な商事法制度の策定を進めており、外国投資、企業組織およびコーポレート・ガバナンス、通商、税務、貿易等の経済問題に対応するための法令を導入する等、相当な進歩を遂げている。しかし、公表されている先例や司法解釈に限りがあることや、先例に拘束力がないことから、このような法令の解釈および執行にはかなりの不確実性が伴う。中国における商事法制度の歴史が浅いことを考慮すれば、中国の法規制上の枠組みは、先進国のものほど十分には成熟していない可能性がある。また、これらの規制は、中国証券監督管理委員会や中国国家外貨管理局にそれぞれの裁量において規制内容を解釈する権限を付与しているため、規制の適用に関する不確実性は高まる可能性がある。さらに、中国の法制度が発展するにつれ、法令またはその解釈もしくは執行に変更が生じた際、その変更によってサブ・ファンドの中国国内における事業運営やサブ・ファンドが中国A株および／または中国国内債券を取得する能力に悪影響を与えないという保証はない。

会計および報告基準

中国企業は、国際的な会計基準にある程度準拠した中国の会計基準および実務を遵守することが義務付けられている。ただし、中国企業に適用される会計、監査および財務報告の基準および実務は相対的に厳密ではない可能性があり、中国の会計基準および実務に従って作成された財務書類と国際的な会計基準に従って作成された財務書類との間には大きな差異が生じることがある。例えば、財産および資産の評価方法、ならびに投資家に対する情報開示義務等に違いがある。

人民元の通貨および通貨交換リスク

中国の法定通貨である人民元は、現在、自由に交換可能な通貨ではなく、中国政府による為替管理が適用されている。このような通貨交換および人民元の為替相場変動に対する管理は、中国国内企業の事業および財務成績に悪影響を及ぼす可能性がある。サブ・ファンドが中国に投資する限り、資金等の資産を中国国外へ送金することにつき中国政府から制限を課されるリスクがあり、これによりサブ・ファンドが投資者に対する支払を行う能力が制限されることがある。

人民元以外を基準通貨とする投資者は、外国為替リスクにさらされる。投資者の基準通貨（例えば、米ドル）に対する人民元の価値が下落しないとの保証はない。人民元の下落は、サブ・ファンドへの投資者の投資価額に悪影響を及ぼすことがある。

サブ・ファンドの人民元建の全取引に使用される為替レートは、ＱＦＩ制度において行われる取引を除き、オフショア人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に対するレートであり、オンショア人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に対するものではない。ＣＮＨの価格は、いくつかの要因により、ＣＮＹの価格とおそらくは大幅に異なるものとなる可能性がある。かかる要因には、随時中国政府によって適用される為替管理政策および送金制限のほか、その他の外部的な市場原理が含まれるが、これらに限定されない。ＣＮＨとＣＮＹとの間の相違は、投資者に悪影響を及ぼす可能性がある。

ロシアへの投資

ロシアに投資する、またはロシア国内の投資対象に対するエクスポージャーを有するサブ・ファンドに関し、投資者は、ロシアへの投資またはロシアに対するエクスポージャーに固有の、以下のリスク警告も考慮すべきである。

・ロシアの欧州での行動の結果、本書の日付現在、ロシアは米国、欧州連合その他世界中の国々によって制裁を課されている。制裁の範囲および程度は拡大する可能性があり、このことがロシア経済に悪影響を及ぼし、ロシア証券の価格および流動性の低下、ロシア通貨の下落および／またはロシアの信用格付の引下げをもたらすリスクがある。この制裁に対し、ロシアが欧米その他の諸国に対しより広範に対抗措置を講ずることもあり得る。ロシアや他の諸国がどのような措置を講じるかによって、ロシアに対するエクスポージャーを有するサブ・ファンドは、ロシアへの投資を継続すること、および／またはロシア国内の投資対象を売却して資金をロシア国外に送金することが困難となる可能性がある。ロシア政府の講じる措置には、欧州居住者がロシア国内に有する資産の凍結または没収が含まれ得るが、その場合には、サブ・ファンドが保有するロシア資産の価格は下落し、流動性は低下する。以上のいずれかの事由が生じた場合、取締役会は、（その裁量により）ロシアに対する投資エクスポージャーを有するサブ・ファンドの投資主の利益になると考える措置を講じることができる。かかる措置には、（必要に応じ）サブ・ファンドにおける取引の停止が含まれる。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。

・証券投資に関する法律および規制は、場当たり的に制定されたもので、市場の発展に追いついていない傾向にあるため、解釈の曖昧さ、適用に関する一貫性の欠如および恣意的な適用につながっている。適用される規制の監視および執行は、十分成熟していない。

・コーポレート・ガバナンスを規律する規則は、存在しないか、不十分であるため、少数株主に対する保護はほとんど与えられていない。

以上の要因は、サブ・ファンドのボラティリティ（ロシアへの投資比率による。）、ひいてはサブ・ファンドへの投資の価値に損失をもたらすリスクを高める可能性がある。

ユーロおよびユーロ圏リスク

ユーロとユーロ圏の成功は、各加盟国の一般的な経済的・政治的状況に加え、各国の信用力と、加盟国が通貨統合とその相互支援に貢献し続ける意思にかかっている。いずれかの加盟国によるユーロ債務の不履行またはユーロ圏諸国の信用格付けにおける重大な格下げは、サブ・ファンドおよびその投資対象に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。多くのサブ・ファンドの基準通貨はユーロを採用しており、および／または、ユーロ建ての資産を直接または担保として保有している可能性があり、投資顧問会社

または取締役会がかかるリスクを軽減するために講じる手段の如何にかかわらず、ユーロ圏に事由が生じた結果、投資対象の評価および／または流動性が減少する可能性がある。

ユーロ圏は、高インフレ、急速な金融政策の引き締め、地政学的な不安定性および不確実な経済見通しなど、さまざまなトレンドから生じるリスクにさらされており、新たな動揺または資産価格の調整につながる可能性がある。

この状況は、欧州経済および通貨同盟の安定性と全体的な評価に関する多くの不確実性を生み、ユーロ圏の構成に変化をもたらし得る。１以上のユーロ圏国家のユーロからの離脱または離脱のリスクは、１以上のユーロ圏の国家における自国通貨の再導入、またはより極端な状況においてはユーロ全体の崩壊の可能性につながる可能性がある。これらの変化の可能性、またはこれらの問題および関連する問題に関する市場認識は、ユーロから他の通貨へのデノミネーションのリスク、資本規制の可能性、債務および負債の強制執行能力に関する法的不確実性など、サブ・ファンドの投資対象の価値に悪影響を及ぼす可能性がある。投資主は、ユーロ圏および欧州連合の変化がサブ・ファンドに対する自らの投資にどのような影響を及ぼすかを注意深く検討しなければならない。

特定のセクターに投資するサブ・ファンド

一または限られた数の市場セクターに対して投資が行われる場合、サブ・ファンドは、広く分散投資される他のサブ・ファンドよりも変動が激しくなることがある。これらのセクターに属する会社は、製品ライン、市場もしくは財源が限定的であることがあり、また限られた経営グループに依存することがある。

かかるサブ・ファンドはまた、投資者の行動および／または特定の商品およびサービスの需給における急激な循環的変動の影響を受けることがある。その結果、関連する特定のセクターにおける株式市場または景気の後退は、より広く分散投資されるサブ・ファンドよりも、当該セクターに投資を集中させるサブ・ファンドに対し、より大きな影響を与えることになる。

また、個々のセクターに関連する特別なリスク要因が存在することもある。例えば、貴金属およびその他の金属等の天然資源関連セクターで事業を行っている会社の株価は、関連する資源の市場価格に追随することが想定されるが、これら二つの要素の間に完全な相関関係があることは多くない。貴金属およびその他の金属の価格は、歴史的に非常に不安定であり、貴金属およびその他の金属に関連する会社の財務状況に悪影響を及ぼすことがある。また、政府、中央銀行またはその他の大口保有者による貴金属およびその他の金属の売却は、様々な経済的な、財務上の、社会的なおよび政治的な要因の影響を受けることがあるが、これらの要因は予測不可能であり、また貴金属およびその他の金属の価格に重大な影響を及ぼすことがある。貴金属およびその他の金属ならびにそれらに関連する有価証券の価格に影響を及ぼすことのあるその他の要因には、インフレの変動、インフレの見通し、ならびに当該金属の工業および商業上の需給の変動が含まれる。また、環境要因（気候変動に関連する物理的変化と代替エネルギーへの移行の両面）、ならびに社会的要因およびガバナンス要因の結果として、これらのサブ・ファンドへの投資の価値が、より大きな影響を受けることがある。炭素を多く排出している、または低炭素の代替形態に移行する際のコストが高い産業または発行体に投資しているなど、特定のセクターに集中しているサブ・ファンドの場合、気候に係る移行リスクの影響をより大きく受けることがある。

不動産関連証券は、不動産の直接所有に付随するものと同様のいくつかのリスク（不動産市況の不利な変動、経済一般および地域経済の変動、資産の陳腐化、不動産株式の入手可能性の変化、空室率、テナントの倒産、モーゲージ融資の費用および条件、不動産の運営および改善の費用ならびに不動産に関する法律（環境法や都市計画法を含む。）の影響を含むが、これらに限定されない。）に服する。

しかしながら、不動産関連証券への投資は、不動産に直接投資することと同等ではなく、不動産関連証券のパフォーマンスは、不動産セクターの一般的なパフォーマンスに比較し、株式市場全体の一般的なパフォーマンスに、より大きく左右されることがある。歴史的には、金利と資産価値の間には逆行する関係があった。金利が上昇すると、不動産会社が投資する不動産の価値が低下することがあり、ま

た、関連する借入コストが増加することがある。いずれの場合も、不動産会社への投資の価値を低下させる可能性がある。

現在の不動産投資企業に関する税制は、潜在的に複雑であり、将来変更されることがある。このことにより、不動産ファンドの投資家へのリターンおよびその課税上の取扱いが直接的または間接的に影響を受けることがある。また、所在地の地理的な集中により、サブ・ファンドへの投資の価値が、物理的な気候事象ならびに社会的要因およびガバナンス要因の不利な影響を受けやすくなることがあり、これによりサブ・ファンドへの投資の価値がより大きな影響を受けることがある。

テクノロジー・セクターに投資するサブ・ファンドの場合、このセクターの企業は通常、激しい競争に直面しているため、利益率が悪影響を受ける可能性がある。テクノロジー企業の製品は、業界における技術開発や頻繁な新製品イノベーション、予測不可能な成長率の変化、有能な人材の獲得競争により、競争力が低下したり陳腐化したりする可能性がある。このセクターの企業は、特許や知的財産権に大きく依存する傾向があり、これらの権利の喪失や侵害により収益性が悪影響を受ける可能性がある。一部のテクノロジー企業は、限られた製品ライン、市場、資金、および／または特定の主要人材に依存している可能性がある。その他のリスク要因には、多額の資本要件、政府の規制、税金などがある（が、これらに限定されない。）。また、テクノロジー・セクターの一部は、商品に対する競争需要や商品価格の変化といった予測不可能な要素によって悪影響を受ける可能性もある。テクノロジー・セクターの企業株式の価格は、他のセクターよりも激しく変動する可能性がある。

ＥＳＧ投資方針リスク

ＥＳＧファンドは、それぞれのＥＳＧ提供者が提供するデータに基づき決定され、それぞれの投資方針に明記されているとおり、投資戦略に特定のＥＳＧ基準を用いる。ＥＳＧファンドによって、利用するＥＳＧ提供者（一または複数）は異なることがあり、またＥＳＧ基準を適用する方法も異なることがある。

ＥＳＧ基準の使用はＥＳＧファンドの投資パフォーマンスに影響を与えることがあるため、ＥＳＧファンドは、ＥＳＧ基準を用いない類似のサブ・ファンドとは異なるパフォーマンスを示すことがある。ＥＳＧファンドの投資方針において用いられるＥＳＧに基づく除外基準により、ＥＳＧファンドが本来有利であるはずの有価証券の購入を見送ったり、また不利となる場合であってもＥＳＧの特性故に有価証券を売却したりすることがある。

ＥＳＧファンドが保有する有価証券のＥＳＧ特性が変更され、投資顧問会社が有価証券を売却せざるを得なくなった場合、ＥＳＧファンド、ファンドまたは投資顧問会社のいずれも、かかる変更について責任を負わない。

ルクセンブルグ法に違反する投資は行われない。また、前記「２　投資方針　（１）投資方針」に記載されたクラスター弾に関する条約に関する記述も参照されたい。

ＥＳＧファンドの投資方針に記載されたウェブサイトには、関連ＥＳＧ提供者が発表する指数算出方法に関する情報が掲載され、収益をもたらしているセクターを参照する等の方法により、除外される発行体や有価証券のタイプが表示されている。かかるセクターの例としては、タバコ、兵器または一般炭などが挙げられる。除外基準は、投資者自身の主観的な倫理観とは直接一致しない可能性がある。

ＥＳＧファンドは、該当するＥＳＧ除外基準に従って議決権の代理行使を行うが、これは当該発行体の業績を短期的に最大化することとは必ずしも一致しない。

ＥＳＧ基準に基づき有価証券または発行体を評価する際、投資顧問会社は、第三者であるＥＳＧ提供者およびその他データ提供者から得た情報およびデータに依拠するが、かかる情報およびデータは完全ではない、正確ではない、一貫しない、または無益であることがある。このため、投資顧問会社が有価証券または発行体についての評価を誤るリスクがある。また、投資顧問会社が正しくＥＳＧ基準を適用しないリスク、またはＥＳＧファンドが、当該ＥＳＧファンドの使用するＥＳＧ基準に合致しない発行体に対して（世界各国の政府および機関が発行するデリバティブ、現金または現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、および固定利付有価証券（債務証券とも呼ばれる。）等

を通じて）限定的なエクスポージャーを取得するリスクもある。ＥＳＧファンド、ファンドまたは投資顧問会社のいずれも、かかるＥＳＧの評価の公平性、正当性、正確性、合理性または完全性について、明示または黙示を問わず一切の表明または保証を行わない。

ＱＦＩ投資に適用される特別リスク

前記「中国への投資」の項に記載されるリスクおよびＱＦＩアクセス・ファンドに適用されるその他のリスクに加えて、以下の更なるリスクが適用される。

ＱＦＩリスク

中国におけるＱＦＩ制度を通じた投資を規制する規則の適用および解釈は相対的に見て検討されておらず、どのように適用されるかについて確実性はない。かかる投資規制においては中国の機関および規制当局に大きな裁量が委ねられており、現在または将来においてどのように裁量権が行使されるかについては前例または確実性がないためである。ＱＦＩの仕組みに関する将来の動向を予測することはできない。関連するＱＦＩアクセス・ファンドのＱＦＩ投資に関して課せられるいかなる送金制限も、ＱＦＩアクセス・ファンドの買戻請求に応じる能力に悪影響を及ぼす可能性がある。ＱＦＩの仕組みに関するいかなる変更も、一般的に、ＱＦＩがそのＱＦＩの資格を失う可能性も含め、関連するＱＦＩを通じて中国において適格証券に直接投資するＱＦＩアクセス・ファンドの能力に影響し得る。更に、ＱＦＩの資格が停止または取り消された場合には、関連するＱＦＩアクセス・ファンドがその保有するＱＦＩ適格証券を処分することを要求され、関連するＱＦＩアクセス・ファンドの運用に悪影響を及ぼす可能性がある。ＱＦＩに関する適用ある法律、規則および規制は変更されることがあり、潜在的な遡及的悪影響を与える可能性がある。

ＱＦＩの投資制限リスク

ＱＦＩは、ＱＦＩの投資制限が、ＱＦＩアクセス・ファンドがその投資目的を達成するための能力に影響することを想定していないが、投資者は、関連する中国の法令が、中国の特定の発行体の中国Ａ株を取得するためのＱＦＩの能力を随時限定する可能性があることに留意すべきである。これは、（ｉ）ＱＦＩのような潜在的な海外投資家が、上場された中国の発行体の資本金合計の10%を総計で保有する場合（ＱＦＩが多数の異なる最終顧客に代わってその利益を保有し得るという事実は関係がない。）、および（ii）潜在的な海外投資家による中国Ａ株の総保有（他のＱＦＩＩおよびＱＦＩを含み、またＱＦＩアクセス・ファンドに対して必ず何らかの関連がある。）が、上場された中国の発行体の資本金合計の30%に等しい場合といった、多くの状況において生じ得ることである。これらの制限を超えた場合、関連する要件に応じるため、関連するＱＦＩは中国Ａ株の処分を要求されることになり、また上記（ii）に関して各ＱＦＩは関連する中国Ａ株を、「後入れ先出し」の原則に基づいて処分することになる。これらの処分は、ＱＦＩを通じた中国Ａ株への投資をするにあたり、関連するＱＦＩアクセス・ファンドの能力に影響を及ぼす。

中国Ａ株の取引に影響する停止、制限およびその他の混乱

中国Ａ株の償還は、上海証券取引所および／または深セン証券取引所に随時強制されることによる、または特定の投資もしくは市場に関する何らかの規則もしくは政府介入に一般に従うことによる、一時的もしくは永続的な特定の株式の停止の影響を受ける。かかる停止もしくは会社行為は、関連するＱＦＩアクセス・ファンドが、ＱＦＩを通じた一般的な管理および定期的なＱＦＩアクセス・ファンドの投資に関する調整の一環として関連する株式における地位を取得もしくは解消すること、または買戻請求に応じることを不可能にする可能性がある。このような状況はまた、ＱＦＩアクセス・ファンドの純資産価格の決定を困難にし、加えてＱＦＩアクセス・ファンドの損失を招く可能性がある。

中国Ａ株の市場価格の極端な変動の影響を緩和するため、上海証券取引所および深セン証券取引所は、現在、中国Ａ株の価格に認められた１取引日における変動量を制限している。日々の制限は現在10%に設定され、その最大量は、証券の価格（進行中の売買立会の間における）が前日の引け値から上下し得ることを示している。日々の制限は、価格の変動のみに影響を与え、関連する制限内の取引は制限しない。しかしながら、その制限は潜在的な損失を限定するものではない。なぜならば、その制限はかかる証券の公正価格または実現可能価格における、あらゆる関連する証券の償還を防げるように作用し得るためであり、これは関連するＱＦＩアクセス・ファンドが不利な立場を解消できない可能性があ

ることを意味する。取引所における流動性のある市場が特定の中国Ａ株のためにまたは特定の時間において存在する保証はない。

中国資産に関するＱＦＩ保管銀行その他の預託機関に対する取引相手方リスク

ＱＦＩ制度により取得した資産は、中国の規則に従い、ＱＦＩ保管銀行により、ＱＦＩ証券取引口座を通じて電子的形態で管理され、現金は、ＱＦＩ保管銀行の人民元預金口座において保有される。中国国内のＱＦＩアクセス・ファンドに係るＱＦＩ証券取引口座および人民元預金口座は、市場慣行に従って維持される。これらの口座で保有される資産は、ＱＦＩの資産とは分別して保有されており、ＱＦＩアクセス・ファンドのみに帰属するが、中国の司法当局および規制当局がこの点につき将来異なる解釈をする可能性がある。ＱＦＩアクセス・ファンドは、取引の実行もしくは決済または資金もしくは証券の移転におけるＱＦＩ保管銀行の作為または不作為によって損失を被る可能性がある。

ＱＦＩ保管銀行が人民元預金口座に保有する現金は、実際には分別されないが、預金者であるＱＦＩアクセス・ファンドに対するＱＦＩ保管銀行の負債となる。かかる現金は、ＱＦＩ保管銀行の他の顧客に帰属する現金と分別されることなく混蔵保管される。ＱＦＩ保管銀行が破綻した場合、ＱＦＩアクセス・ファンドは、ＱＦＩ保管銀行に開設された現金口座に預託された現金に対し何らの権原も有さず、ＱＦＩアクセス・ファンドは、ＱＦＩ保管銀行の他のすべての無担保債権者と同順位の無担保債権者となる。ＱＦＩアクセス・ファンドは、かかる債務の回収が困難となるか遅延する事態、または、一部しか回収できないもしくは全額回収できない事態に直面することがあり、その場合、ＱＦＩアクセス・ファンドがその保有する現金の一部または全部を失うことになる。

中国のブローカーに対する取引相手方リスク

ＱＦＩは、中国市場でＱＦＩアクセス・ファンドの取引を実行する中国のブローカー（以下「中国ブローカー」という。）を選定する。ＱＦＩは、深セン証券取引所および上海証券取引所のそれぞれにつき、中国ブローカーを１社しか選定することができず、当該中国ブローカーが同一のブローカーとなる可能性もある。中国ブローカーは、深セン証券取引所および上海証券取引所のそれぞれにつき、最大３社まで選定することができるものの、証券の売却はその証券を購入したときと同じ中国ブローカーを介して行わねばならないとの規制が中国にあることから、実務上は、中国国内の各証券取引所について、中国ブローカー１社しか選定されない可能性が高い。

ＱＦＩが何らかの理由により中国のブローカーを利用できなくなった場合、ＱＦＩアクセス・ファンドの運営に悪影響が及ぶ可能性がある。ＱＦＩアクセス・ファンドは、取引の実行もしくは決済または資金もしくは証券の移転における中国ブローカーの作為または不作為により損失を被る可能性もある。

中国ブローカーを１社しか選定しない場合、ＱＦＩアクセス・ファンドは、市場最安値の手数料を確保できない可能性がある。しかし、ＱＦＩは、中国ブローカーの選定に際し、手数料率の競争力、注文量、執行基準等の要素を考慮するものとする。

ＱＦＩアクセス・ファンドは、中国ブローカーの債務不履行、破綻または免許取消しによって損失を被るリスクがあり、その場合、ＱＦＩアクセス・ファンドは、当該中国ブローカーを介した取引の実行につき悪影響を受ける可能性がある。その結果、ＱＦＩアクセス・ファンドの純資産価額も悪影響を受ける可能性がある。ファンドの中国ブローカーに対するエクスポージャーを軽減するために、ＱＦＩは、選定される各中国ブローカーが定評のある会社で、信用リスクがファンドにとって容認可能なものとなるよう、具体的な措置を講じる。

人民元の送金および本国送金

現在のところ、ＱＦＩによる人民元の本国送金は、ロックアップ期間または規制当局の事前承認の対象とはされていない。ただし、真偽審査およびコンプライアンス審査を実施し、かつ、ＱＦＩ保管銀行はＳＡＦＥに対し、送金および本国送金に関する月次報告を提出しなければならない。本国送金プロセスは、関連する規則に定められた一定の要件に服することがある（例えば、実現累積利益の本国送金時の一定の書類の提出）。本国送金プロセスの完了は、遅延することがある。将来、中国の規則および規制が変更されない、または本国送金制限が課されないという保証はない。また、かかる中国の規則およ

び規制の変更が、遡及的に適用される可能性もある。ＱＦＩアクセス・ファンドの現金に課される本国送金制限は、ＱＦＩアクセス・ファンドが買戻請求に応じる能力に悪影響を及ぼす可能性がある。

また、ＱＦＩ保管銀行による真偽審査およびコンプライアンス審査は本国送金の都度実施するため、ＱＦＩ規則および規制を遵守していない場合、本国送金がＱＦＩ保管銀行によって遅延しまたは拒絶される可能性もある。その場合、買戻代金は、資金の本国送金完了後、可能な限り速やかに、買戻しを請求した投資主に支払われることになる。本国送金の完了に要する実際の時間については、ＱＦＩの支配の及ばないものである。

ストック・コネクトを通じた投資に適用される特別なリスク

ストック・コネクトの概要については、前記「２　投資方針　（１）投資方針」中「ストック・コネクト」の項を参照のこと。

ストック・コネクト・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、ストック・コネクトを通じて中国Ａ株に投資することができる。

前記「中国への投資」の項に関するリスクその他ストック・コネクト・ファンドに適用されるリスクの他に、さらに以下のリスクが適用される。

投資枠の制限

ストック・コネクトには、投資枠の制限が課されている。その詳細は、前記「２　投資方針　（１）投資方針」中「ストック・コネクト」の項に記載のとおりである。特に、投資枠の残高がゼロになるか、１日当たりの投資枠を超過すると、買い注文は拒否される（ただし、投資者は、投資枠の残高にかかわらず、国境間で証券を売却することは認められる。）。そのため、投資枠の制限によって、ストック・コネクト・ファンドは、ストック・コネクトを通じて適時に適格証券に投資する能力を制限され、その投資戦略を効果的に追求することができないことがある。

法的所有権・受益的所有権

ストック・コネクト・ファンドに関連する上海証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「ＳＳＥ証券」という。）および深セン証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「ＳＺＳＥ証券」という。）は、香港の証券決済機関である香港証券決済機構が運営する香港中央結算系統（以下「ＣＣＡＳＳ」ということがある。）に口座を有する保管銀行または副保管銀行により保有される。香港証券決済機構は、ノミニー保有者として、チャイナクリアに登録されている香港証券決済機構名義の混蔵保管証券口座を通じてＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券を保有する。ノミニーである香港証券決済機構を通じたＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券の受益的所有者としてのストック・コネクト・ファンドの正確な性質および権利は、中国法では明確に定義されていない。中国法には、「法的所有権」および「受益的所有権」の明確な定義およびこれらの区別がなく、中国の裁判所でノミニー口座の構成を扱った判例はほとんどない。したがって、中国法におけるストック・コネクト・ファンドの権利および持分の正確な性質およびこれらを執行する方法は不明確である。かかる不明確さにより、万が一香港証券決済機構が香港において清算されるようなことがあった場合、ＳＳＥ証券およびＳＺＳＥ証券がストック・コネクト・ファンドの受益的所有権により所有されているとみなされるか、それとも債権者への分配に使用することができる香港証券決済機構の一般財産の一部として所有されているとみなされるかは不明である。

完全を期すために、中国証券監督管理委員会は、受益的所有権について、2015年５月15日付の「上海・香港ストック・コネクトに基づく受益的所有権に関する質疑応答」と題する情報を提供した。以下は、この質疑応答の関連する項目を抜粋したものである。

海外投資家は、ノースバウンド・トレーディング・リンクを通じて取得した上海証券取引所の有価証券につき投資主としての所有権を享受するか？「ノミニー保有者」および「受益的所有者」という概念は中国本土の法律の下で認識されているか？

有価証券の登録および決済に関する行政措置（以下「決済措置」という。）第18条は、「法律、行政規則または中国証券監督管理委員会規則において有価証券をノミニー保有者の名義で開設された口座に登録する旨の定めがある場合を除き、有価証券は、有価証券保有者の口座に登録するものとする」旨定めている。これにより、決済措置は、ノミニーとしての株式保有の概念を明示的に定めている。上海・香港ストック・コネクト・パイロット・プログラムに関する特定規定（以下「中国証券監督管理委員会ストック・コネクト規則」という。）第13条は、ノースバウンド・トレーディング・リンクを通じて投資家が取得した株式は、香港証券決済機構名義で登録しなければならないものとし、また、「投資家は、ノースバウンド・トレーディング・リンクを通じて取得した株式の権利および便益を法的に付与される」旨規定している。そのため、中国証券監督管理委員会ストック・コネクト規則は、ノースバウンド・トレーディングにおいて、海外投資家は、香港証券決済機構を通じて上海証券取引所有価証券を保有し、当該有価証券の株主としての権利を付与される旨を明示的に定めたものである。

海外投資家がノースバウンド・トレーディング・リンクを通じて取得した上海証券取引所有価証券に対する権利を実現するためには、中国本土においてどのような方法で法的措置を講じるか？

中国本土の法律は、ノミニー保有構造に基づく受益的所有者が法的手続を提起する方法を明示的に規定しておらず、また、受益的所有者がこれを行うことを禁止していない。当職らの理解では、ノースバウンド・トレーディング・リンクにおける上海証券取引所有価証券のノミニー保有者である香港証券決済機構は、海外投資家のために株主の権利を行使し法的措置を講じることができるものと理解している。また、中華人民共和国民事訴訟法第119条は、「訴訟の原告は個人、法人または当該案件において直接的な利害関係を有するその他の組織とする」旨規定している。海外投資家が受益的所有者としての直接的な利害関係を証明する証拠を提供することができる限り、投資家は、中国本土の裁判所において自らの名前で法的措置を講じることができる。

決済リスク

香港証券決済機構およびチャイナクリアは、相互決済の関係を確立し、それぞれが国際的取引の決済を行うために他方の参加者となった。ある市場において開始された国際的取引について、その市場の決済機関は、一方では自己の決済参加者と決済および清算をし、他方では、自己の決済参加者の相手方の決済機関との決済・清算義務を履行することを請け負う。

中国の証券市場の国家的な中央決済機関として、チャイナクリアは、決済、清算および株式保有のインフラの包括的なネットワークを運営している。チャイナクリアは、リスク管理の枠組みと対策を設定しており、これは中国証券監督管理委員会により承認され、監督されている。チャイナクリアが債務不履行に陥る可能性はないに等しい。万が一、チャイナクリアに債務不履行が生じた場合、決済参加者との市場契約に基づく香港証券決済機構のノースバウンド取引に関する責任は、決済参加者がチャイナクリアに対する請求を継続できるよう支援することに限定される。香港証券決済機構は、利用可能な法的手段またはチャイナクリアの清算を通じて、誠実にチャイナクリアより未決済の証券および金銭の回収を行う。かかる場合、ストック・コネクト・ファンドにおいて回収の遅れが生じ、またはチャイナクリアから損失を全額回収することができないことがある。

停止リスク

香港証券取引所、上海証券取引所および深セン証券取引所はいずれも、秩序ある公平な市場を確保し、リスクを慎重に管理するために、必要に応じて取引を停止する権利を有している。停止が実施される前に、関係当局の同意が要求される。停止が実行された場合、ストック・コネクト・ファンドが中国市場にアクセスする能力は悪影響を被る。

市場取引日の相違

ストック・コネクトは、中国および香港の両市場が取引のために営業しており、対応する決済日に両市場において銀行が営業している日においてのみ稼働する。したがって、中国の市場では通常の市場取引日（以下に定義する。）であっても、ストック・コネクト・ファンドがストック・コネクトを通じて

中国Ａ株の取引を実施することができない事態が生じることがある。ストック・コネクト・ファンドは、結果としてストック・コネクトが取引を行っていない期間に中国Ａ株の価格が変動するリスクにさらされることがある。

フロントエンドの監視により課される売買制限

中国の規制では、投資者が株式を売却する前に口座に十分な株式を保有していなければならないとされており、さもなければ上海証券取引所および深セン証券取引所は売り注文を拒否することとなる。香港証券取引所は、過剰な売却が生じないように確保するために、参加者（株式ブローカー）による中国Ａ株の売り注文について売買前の検査を実施する。

ストック・コネクト・ファンドは、その保有する中国Ａ株を売却しようとする場合、売却日（以下「市場取引日」という。）の市場が営業を開始する前に、その中国Ａ株をブローカーの口座に移転しなければならない。この期限を守れない場合、ストック・コネクト・ファンドは、市場取引日にその株式を売却することができない。かかる要請のゆえに、ストック・コネクト・ファンドは、その保有する中国Ａ株を適時に処分することができないことがある。

代わりに、ストック・コネクト・ファンドがＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券を、香港中央結算系統に参加するカストディアン参加者または一般的な決済参加者であるカストディアンにおいて保有した場合、ストック・コネクト・ファンドは、拡張された売買前検査モデルの下でその保有するＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券（場合による。）を保持するため、特別な分別勘定（以下「ＳＰＳＡ」という。）を香港中央結算系統に開設するよう当該カストディアンに請求することができる。ストック・コネクト制度がストック・コネクト・ファンド等の投資家の保有を確認することを可能にする目的で、各ＳＰＳＡは、独自の「投資家ＩＤ」を香港中央結算系統により付与される。ブローカーがストック・コネクト・ファンドの売り注文を入力するときにＳＰＳＡに保有株式が十分にある場合には、当該ストック・コネクト・ファンドは、売り注文の発注前ではなく執行後に、そのＳＰＳＡからブローカーの口座へとＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券を移転するだけで足り、ストック・コネクト・ファンドは、適時にＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券をブローカーに移転できなかったためにその保有するＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券を適時に処分できないというリスクを負わない。

ストック・コネクト・ファンドは、ＳＰＳＡモデルを利用することができない場合には、取引日の市場が営業を開始する前に、ＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券をブローカーに引き渡さなければならない。したがって、取引日の市場が営業を開始する前にストック・コネクト・ファンドの口座においてＳＳＥ証券および／またはＳＺＳＥ証券が不足した場合は、売り注文が拒否され、運用成績に悪影響を及ぼすことがある。

ＳＰＳＡモデルに基づく決済方法

通常の証券と資金の同時決済（ＤＶＰ）方式では、証券および資金の決済は、決済参加者（すなわち、ブローカーおよびカストディアンまたはカストディアン参加者）間において、証券と資金の移動につき最大枠を４時間として、取引日当日（Ｔ＋０）に行われる。これは、オフショア人民元（ＣＮＨ）による決済のみに適用され、またブローカーが同日の中国人民元の資金の最終決定を支援することを条件とする。2017年11月に導入されたリアルタイムの証券と資金の同時決済（ＲＤＶＰ）方式では、証券と資金の移動をリアルタイムで行うが、ＲＤＶＰの利用は義務ではない。決済参加者は、取引をＲＤＶＰで決済することに同意し、決済指図書の特定の場所にＲＤＶＰと表示しなければならない。決済参加者のいずれかがＲＤＶＰで取引を決済することができない場合には、取引が不成立となり、または両当事者による変更に基づき通常のＤＶＰに戻るリスクがある。取引が通常のＤＶＰに戻る場合、公表されたカットオフの前にストック・コネクト・ファンドの変更指図書を提供し、市場におけるカットオフの前にブローカーの変更指図書に適合させなければならない。かかる変更指図書がない場合は、取引が不成立となるリスクがあるため、当該ストック・コネクト・ファンドが自らのベンチマーク指数の運用成績に厳密に追随できるか否かに影響を及ぼすことがある。

オペレーション・リスク

ストック・コネクトは、関係する市場の参加者の運用システムが機能していることを前提としている。市場参加者は、一定の情報技術能力、リスク管理およびその他の関係する証券取引所および／または決済機関が定める要件を満たすことで、ストック・コネクト・プログラムに参加することが許可される。

２つの市場における証券制度および法制度は大幅に異なるものであり、市場参加者は、かかる相違から生じる課題に継続的に取り組むことが必要になることがある。香港証券取引所および市場参加者のシステムが適切に機能し、双方の市場における変化や進展に適応し続けるという保証はない。それらのシステムが適切に機能しない場合、ストック・コネクト・プログラムを通じた双方の市場における取引が混乱することがある。ストック・コネクト・ファンドが中国市場にアクセスする能力（ひいては、その投資戦略を継続する能力）は、悪影響を被ることがある。

規制リスク

ストック・コネクトは、新規性の高い概念である。ストック・コネクトの規則は、比較的最近のものであるため、その解釈と執行には重大な不確実性が伴う場合がある。加えて、現在の規制は変更されることがあり、潜在的な遡及的悪影響を与える可能性があり、かつストック・コネクトが廃止されないという保証もない。ストック・コネクトの下での業務運営、法執行およびクロスボーダー取引に関して、中国および香港の規制当局または証券取引所により随時新たな規制が施行されることがある。ストック・コネクト・ファンドは、かかる変更により悪影響を被ることがある。

更に、金融サービスやテクノロジーのセクターに属する中国企業、また将来的には他のセクターの中国企業にも、業務運営や構造に中国当局が介入するリスクがあり、サブ・ファンドの投資対象の価格に悪影響を与える可能性がある。

適格証券の取消

ある証券が、ストック・コネクトを通じた取引のための適格証券の範囲から取り消された場合、その証券については、売却することができるのみであり、購入することはできない。これにより、例えば、適格証券の範囲から取り消された証券を購入することを投資顧問会社が希望する場合等には、ストック・コネクト・ファンドのポートフォリオまたは投資戦略が影響を受けることがある。

中国インターバンク債券市場に適用される特別リスク

前記「中国への投資」の項に関するリスクおよびＣＩＢＭファンドに適用あるその他のリスクの他に、以下の追加リスクが適用される。

ボラティリティおよび流動性リスク

市場ボラティリティおよび中国インターバンク債券市場における一部の債券の取引高が低いことに起因する潜在的な流動性の欠如は、当該市場において売買される一部の債券の価格の著しい変動に起因することがある。そのため、当該市場に投資する関連するＣＩＢＭファンドは、流動性およびボラティリティのリスクにさらされる。当該証券の買値および売値間のスプレッドは大きくなることがあるため、関連するサブ・ファンドは、相当な取引および現金化費用を負担することがあり、当該投資証券を売却する際に損失を被ることすらある。中国インターバンク債券市場において売買される債券の売却は困難または不可能となることがあるため、関連するＣＩＢＭファンドが当該証券をその本質的価値で取得しまたは処分する能力に影響を及ぼすことになる。

代理人の債務不履行リスク

国外投資者アクセス制度および／またはボンド・コネクトを介した投資について、中国人民銀行への関連する届出、登録および口座開設は、中国国内の決済代理人、中国国外保管代理人、登録代理人またはその他の第三者（場合に応じる。）を介して行わなければならない。そのため、関連するサブ・ファンドは、当該第三者の債務不履行または過誤のリスクにさらされる。

規制リスク

国外投資者アクセス制度および／またはボンド・コネクトを介した中国インターバンク債券市場への投資は、規制リスクにもさらされている。これらの制度に関する関連する規則および規制は変更されることがあり、これが潜在的に遡及的な影響を及ぼすことがある。関連する中国本土の当局が中国インターバンク債券市場における口座開設または取引を停止した場合、関連するＣＩＢＭファンドの中国インターバンク債券市場に投資する能力が悪影響を受け制限される。かかる場合、関連するＣＩＢＭファンドがその投資目標を達成する能力が悪影響を受け、他の代替取引手段を尽くした結果、関連するＣＩＢＭファンドが結果的に大きな損失を被ることがある。

ボンド・コネクトのシステム障害リスク

ボンド・コネクトを通じた取引は、新たに開発された取引プラットフォームおよび運営システムを通じて行われる。当該システムが適切に機能し、または市場の変化や展開に適合し続ける保証はない。関連するシステムが適切に機能しない場合、ボンド・コネクトを通じた取引が中断されることがある。そのため、関連するＣＩＢＭファンドがボンド・コネクトを通じて取引する（つまり自らの投資戦略を追求する）能力が悪影響を受けることがある。また、関連するＣＩＢＭファンドがボンド・コネクトを通じて中国インターバンク債券市場に投資する場合、発注および／または決済システムに内在する遅延リスクにさらされることがある。

課税リスク

2018年11月22日、財政部および国家税務総局は、通達108を共同で発行した。これは、2018年11月７日から2021年11月６日までの間、中国国外機関投資者につき、中国国内債券市場における非政府債の利息に対する中国源泉所得税および付加価値税を一時的に免除されることを定めたものである。

通達108は、2018年11月７日より前に発生する非政府債の利息に関する中国の税金の取扱いについては言及していない。中国の税法の変更、その将来的な明確化および／または中国税務当局によるその後の遡及的執行は、関連するサブ・ファンドの重大損失を生ぜしめることがある。

運用会社は、租税債務に対する引当金計上制度の検討を継続し、潜在的な租税債務の引当金が保証されると考える場合、または中国当局の通知に追加で明記される場合には、随時その裁量により、当該引当金を計上することがある。

中国の税金および関連するリスクに関する詳細については、前記「税制考察」の項のリスク要因を参照のこと。

（２）投資リスクに対する管理体制

ファンドは、ＢＲＩＭにおける投資監視プロセスおよびコントロールによる利益を享受する。

かかるプロセスは、内部および外部の監査人による定期的精査、ならびにファンドの外部監査人であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムによるファンドの年次検証（ロングフォーム・レポーティングの一つ）に従って行われている。ロングフォーム・レポーティングは、ＣＳＳＦに提出される。

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

- ＢＲＩＭのコンプライアンスについての日々の投資制限例外報告書は、かかるコンプライアンス・チームにおいて精査される。重大な違反は、運用会社の業務委託者に送付される。運用会社の業務委託者は、適切と思料される一定の改善措置をとるか、または投資顧問会社に一定の改善措置をとるよう要請する。
- 月次要約リスク分析および報告は、業績・リスク管理部門により、運用会社の業務委託者に提供される。
- 投資制限違反に関する月次要約報告は、ＢＲＩＭにより、運用会社の業務委託者に提供される。
- ＢＲＩＭのコンプライアンスおよび価格監視委員会の議事録は、運用会社の業務委託者に提供される。
- 全資料の四半期毎の概要は、運用会社の取締役会およびファンドに提供される。

ＢＲＩＭの業績・リスク管理部門は、およそ70人で構成され、プリンストン、ロンドン、東京およびメルボルンにチームが配されており、アメリカおよびヨーロッパ、中東アフリカおよびアジア環太平洋地域のリスクのヘッドと共にグローバルな機能を果たす世界的なリスク調整部門である。

これらのチームは、ファンドのサブ・ファンドについて運用地域に応じ責任が限定されており、当該地域内でファンドの運用分析を行う各地のリスクチームが運用する全商品について業績およびリスクを分析する。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

a．海外における申込手数料

主販売会社に支払われる上限５％の申込手数料がクラスA投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスD投資証券およびクラスＤＤ投資証券の価格に加算される。関連する販売会社の条件に従って、上限３％の申込手数料が、クラスＥ投資証券の価格に加算される。

b．日本国内における申込手数料

日本国内における申込手数料は、（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは申込価額の2.75%（注）（税抜き2.50%）、（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは申込価額の1.65%（注）（税抜き1.50%）を上限とする。具体的な手数料の金額または料率については、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社（以下「日本における販売会社」という。）に照会することができる。

（注）手数料率は、手数料率（税抜き）に係る本書の日付現在の消費税（地方消費税を含む。以下同じ。）に相当する料率（10%）を加算した料率を表記している。手数料率は、消費税率に応じて変更となることがある。

（2）【買戻し手数料】

a．海外における買戻し手数料

取締役会が、投資主の過度の取引の疑いがあると合理的に判断する場合、取締役会の裁量により、買戻代金の２％を上限とする買戻し手数料を課すことができる。かかる手数料は、サブ・ファンドの利益のために課され、投資主は手数料を課せられる場合、取引報告書において通知される。かかる手数料は、適用乗換手数料またはＣＤＳＣに加算される。

b．日本国内における買戻し手数料

原則として買戻し手数料は徴収されない。ただし、前記「a．海外における買戻し手数料」に記載された過度の取引の疑いがある場合には、買戻代金の２％を上限とする買戻し手数料がサブ・ファンドの利益のために課せられることがある。

（3）【管理報酬等】

① 運用報酬

運用会社は、ファンドから、以下の年率の運用報酬を受領し、当該運用報酬から投資顧問会社、日本における販売会社および代行協会員の報酬を含む一定の費用を支払う。これらの報酬は、当該サブ・ファンドの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

投資証券クラス	A	AI	B	C	D	DD	E	I	J	S	SR	X	Z
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	0.68%	0.68%	1.50%	0.68%	0.00%	上限0.68%	上限0.68%（注）	0.00%	上限0.68%
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	0.55%	0.55%	1.25%	0.55%	0.00%	上限0.55%	上限0.55%（注）	0.00%	

（注）クラスＳR投資証券については、運用報酬および年間サービス報酬を内包する単一の報酬（継続的な手数料の数値の一部を構成する。）が課せられる。継続的な手数料の数値は、年によって変動する。ポートフォリオ取引関連費用は除外されている（ただし、保管銀行に支払う費用および投資対象の集団投資スキームに支払う購入／解約手数料（もしあれば）を除く。）。

2024年８月31日に終了した会計年度中の運用報酬は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは32,115,996米ドル、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは16,883,025米ドルであった。

② 保管報酬

保管銀行は、取引報酬に加えて、証券の価値に基づき、毎日発生する年間報酬を受領する。年間保管報酬は、年率0.001%から0.45%であり、取引報酬は、一取引につき、３米ドルから108米ドルである（これらすべての報酬は、事前の通知なしに変更され得る。）。両カテゴリーの報酬のレートは、投資対象の国によって異なり、ある場合には、資産のクラスに応じて異なる。債券や先進国の資本市場に対する投資については、上記幅の下限となり、新興市場に対する投資については、上記幅の上限となる。したがって、各サブ・ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

2024年８月31日に終了した会計年度中の保管報酬は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは307,001米ドル、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは58,552米ドルであった。

③ 販売報酬

ファンドは、以下の料率の年間販売報酬を支払う。

投資証券クラス	A	AI	B	C	D	DD	E	I	J	S	SR	X	Z
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	0.00%	0.00%	1.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	0.00%	0.00%	1.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

これらの報酬は、当該サブ・ファンドの純資産価額（必要な場合には、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定」において記載されているとおり、当該サブ・ファンドの純資産価額の調整を反映する。）に基づき、毎日発生し、毎月支払われる。

2024年８月31日に終了した会計年度中の販売報酬は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは4,403,124米ドル、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは191,270米ドルであった。

④ 有価証券貸付手数料

有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、その業務活動に関連して報酬を受領する。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用（第三者の運営管理上の経費を含む。）とし、かかる活動に関連する、およびかかる活動に関して発生した第三者の運営管理上の経費はかかる報酬から支払う。証券貸付業務から発生する収益のうち、有価証券貸付代行会社の手数料を除いた額は、すべてファンドに返還される。関連するサブ・ファンドは、証券貸付活動による総収入の62.5%を受領する。

有価証券貸付代行会社の手数料は、ファンドの証券貸付業務の直接費用（および関連する場合には間接業務費用／手数料）である。第三者に支払うべき証券貸付費用が有価証券貸付代行会社の受領した手数料を超える場合、有価証券貸付代行会社はその超過額を自己の資産から弁済する。サブ・ファンドの証券貸付に関して発生した収益額および費用（支払済みのまたは支払うべき手数料を含む。）

の詳細な財務内訳も、年次および半期の財務書類に記載する予定である。証券貸付契約および関連する費用は、少なくとも年１回見直される。

有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

⑤　年間サービス報酬

ファンドは、運用会社に対して年間サービス報酬を支払う。

年間サービス報酬水準は、運用会社との間の合意に従い、取締役会の裁量により変更することができ、また、各サブ・ファンドおよびサブ・ファンドが発行した投資証券のクラス毎の異なるレートの適用を受ける。ただし、現在支払われている年間サービス報酬については年率0.25%を超えないものとすることが取締役会と運用会社の間で合意されている。年間サービス報酬は、投資証券クラスの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

取締役会および運用会社は、各サブ・ファンドの市場セクターおよび対ピアグループでのサブ・ファンドのパフォーマンス等多くの基準を考慮した上で、年間サービス報酬水準を、サブ・ファンドの投資主が購入することができる類似の投資商品の広範な市場と比べて各サブ・ファンドの継続的な費用の競争力が維持確保されるためのレートに固定する。

年間サービス報酬は、ファンドに発生する運営管理上のすべての固定および変動の費用および経費（保管報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入れから生じた費用（疑義を避けるために述べると、貸主に対するコミットメント・フィーを含む。）、および源泉税還付請求に関する費用（欧州連合および欧州連合以外のもの。後記「（４）その他の手数料等」を参照のこと。）（ならびにこれらに課される税金および利息）、ならびに投資またはファンドに課される税金を除く。）を充足するために運用会社により活用される。

これらの運営管理上の経費には、随時ファンドに発生しまたはファンドのために発生するすべての第三者費用およびその他の回収可能な費用（ファンド会計処理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連する取引手数料を含む。）、コンサルティング、法律上税金上の助言および監査報酬等すべての専門家費用、（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する）取締役報酬、旅費、合理的な立替費用、印刷、公表、翻訳その他投資主に対する報告に関するすべての費用、規制当局への届出および登録関係手数料、通信費およびその他の銀行手数料、ソフトウェア・サポート、メンテナンスおよび運営費用、各地のインベスター・サービシング・チームおよび各種のブラックロック・グループ会社により提供されるその他のグローバル管理事務代行業務に帰属する経費を含むがこれらに限られない。）が含まれる。

運用会社は、サブ・ファンドの継続的な費用の競争力維持を確保するリスクを負う。したがって、運用会社は、運用会社に支払われた年間サービス報酬額のうちいずれかの期間においてファンドに発生した実費を超える分につき、これを保持する権利を有する。一方で、いずれかの期間においてファンドに発生した費用および経費のうち運用会社に支払われる年間サービス報酬額を超える分については、運用会社または別のブラックロック・グループ会社が負担するものとする。ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスＡ無分配投資証券の年間サービス報酬は年率0.25%であり、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の年間サービス報酬はそれぞれ年率0.15%である。

2024年８月31日に終了した会計年度中の年間サービス報酬は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは5,482,056米ドル、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは2,122,260米ドルであった。

（４）【その他の手数料等】

ファンドは、主販売会社、その他の販売会社および代行会社の一定の費用、ならびに各地のインベスター・サービシング・チームの費用を支払う。ファンドは、取締役の報酬および費用、取引通貨につい

て取引価格の計算にかかる換算費用（当該換算費用は、関連するサブ・ファンドにより充当される。）を含む運営上のすべてのその他の費用を支払う。

調査費用

ＥＵ指令第2014／65／ＥＵ号に基づき2018年１月に施行された金融商品市場指令（以下「ＭｉＦＩＤⅡ」という。）に関する新たな規則に従い、ブラックロック・グループは、ＭｉＦＩＤⅡの影響を受けるファンド（以下「被影響ファンド」という。）における顧客の取引手数料を通じた外部調査への支払を停止する。

ブラックロック・グループは、自己の資産から当該調査費用の支払を行う。被影響ファンドとは、ブラックロック・グループのＭｉＦＩＤ会社を投資アドバイザーに任命しているファンド、または当該企業が投資運用を海外の関連会社に委任しているファンドをいう。

第三国（欧州連合以外の国）において、ブラックロック・グループの海外関連会社を直接任命してポートフォリオの運用をさせるサブ・ファンドは、ＭｉＦＩＤⅡの対象とはならず、かかる関連会社の法域における外部調査に適用される現地の法律および市場慣行に従う。これは、当該サブ・ファンドの資産からの外部の調査費用の支払が引き続き行われ得るということである。かかるサブ・ファンドのリストは、請求により、運用会社から入手可能であり、またブラックロックのウェブサイト（www.blackrock.com/corporate/mifid/research/bgf）から入手可能である。

ブラックロック・グループのファンド以外に投資が行われた場合、当該投資は、各々のケースごとに、引き続き外部の運用会社による外部調査への支払方法に従う。かかる方法は、ブラックロック・グループの方法と異なる場合があり、また、適用される法律および市場慣行に従い、取引手数料と併せて調査費用の徴収を含むこともある。これは、当該ファンドの資産からの外部の調査費用の支払が引き続き行われ得るということである。

その他の手数料

ファンドはまた、保管報酬および欧州連合の源泉税還付請求に関する専門家費用を支払う。借入れから生じるコミットメント・フィー、または源泉税還付請求に関連する費用は、関連するサブ・ファンドの間で公正かつ公平な基準に基づき分担される。欧州連合域外での源泉税還付請求に関連する費用（およびこれにかかる税金または利息）は、ファンドにより支払われ、関連するサブ・ファンドの間で公正かつ公平な基準に基づき分担される。ファンドは、現在までのところ欧州連合の（ファンドが支払を行った）源泉税還付請求に相当程度成功しているため、欧州連合域外での源泉税還付請求に関連する費用は、年間サービス報酬からは支払われず、ファンドによって支払われ、関連するサブ・ファンドの間で公正かつ公平な基準に基づき分担される。

かかる費用（およびこれに課せられる税金）は、取締役会の裁量により、通常、関連するサブ・ファンドの間で公正かつ公平な基準に基づき分担される。

各サブ・ファンドは、各サブ・ファンドに特別に起因するすべての報酬および費用を負担する。報酬および費用が特定のサブ・ファンドのクラス証券にのみ起因する場合、当該クラス証券のみが負担する。その他の費用は、サブ・ファンド間で均等に割り当てられ、通常純資産価額に按分比例される。報酬および費用は通常まず投資収益から支払われる。

2024年８月31日に終了した会計年度中のその他の手数料等は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは1,171,933米ドル、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは734,726米ドルであった。

保管報酬および有価証券貸付手数料については、随時変更されるため定められた料率を開示することができず、計算方法または上限額等も表示することができない。また、その他の手数料等については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができない。

手数料および費用等の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、サブ・ファンドの運用状況や投資証券の保有期間等に応じて異なるため、表示することができない。

（５）【課税上の取扱い】

日本

2025年２月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（１）投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。

（２）ファンドの投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム（ＭＴＦ）に上場されている。

（３）日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、20.315%（所得税15.315%、住民税５%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は20%（所得税15%、住民税５%）の税率となる。）。

日本の個人投資主は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが（申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。）、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金について、上場株式等の譲渡損失（繰越損失を含む。）との損益通算が可能である。

（４）日本の法人投資主については、ファンドの配当金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は15%の税率となる。）。なお、益金不算入の適用は認められない。

（５）日本の個人投資主が、投資証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益（譲渡価額から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税５%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は20%（所得税15%、住民税５%）の税率となる。）。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

譲渡損益は、他の株式等の譲渡損益（上場株式等以外との損益通算については、投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合に限る。）および上場株式等の配当所得（投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合または源泉徴収選択口座に受け入れたファンドの配当金に限る。）との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降３年間の繰越も可能である。

（６）ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、（５）と同様の取扱いとなる。

（７）日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

（注）日本の投資主は、個人であるか法人であるかにかかわらず、ルクセンブルグに住所または登記上の営業所もしくは恒久的施設を有しない場合、ファンドの投資証券への投資に対しルクセンブルグ税務当局により課税されることは一切ない。

なお、税制等の変更により上記に記載されている取扱いは変更されることがある。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。

日本国外

以下の要約は現行法および慣行に基づくものであり、変更されることがある。

投資者は、投資証券の申込み、購入、保有、買戻し、乗換えまたは売却に関する税制、投資証券の平準化の方針の影響について、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律上の税制の可能性について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更される可能性があることに留意すべきである。

ルクセンブルグ

ルクセンブルグの現行法および慣行においては、ファンドはルクセンブルグの所得税もキャピタル・ゲイン税も課されておらず、ファンドにより支払われる配当金もルクセンブルグの源泉徴収税を課されない。ただし、ルクセンブルグにおけるファンドは、各サブ・ファンドの純資産価額に対して年率0.05%の年次税、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券およびクラスX投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の年次税を各四半期末に支払う義務を負っている。ルクセンブルグにおいて投資証券の発行に関する印紙税またはその他の税金の支払はない。

英文目論見書の日付現在およびその後の投資者の加入時にファンドの了知するルクセンブルグの法律、規制および税法上の規定を基準に、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスX投資証券およびクラスＺＩ投資証券には、税率0.01%の軽減税率が適用される。ただし、かかる判定は、随時関係当局が行う機関投資家の地位についての解釈に従う。投資家の地位について当局が行う分類により、すべてのクラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスX投資証券およびクラスＺＩ投資証券に0.05%の税金が課される可能性がある。

英文目論見書の日付現在施行中のルクセンブルグの税法において、投資主はルクセンブルグのキャピタル・ゲイン税、所得税、源泉徴収税、資産税、相続税またはその他の税金を課せられることはない（投資主がルクセンブルグに住所、居住または恒久的施設を有する場合を除く。）。非居住者である投資主は、2011年１月１日からファンドの保有投資証券の処分に際してのキャピタル・ゲインについて、ルクセンブルグにおいて課税されない。

連合王国

ファンドは税法上、連合王国居住者ではなく、取締役会の意向によりファンドは引き続き、連合王国居住者とならないように業務を遂行する。したがって、ファンドは連合王国の課税を受けない（すべての投資家が本来的に連合王国の課税を受ける所得に関する場合を除く。）。英国報告ファンド投資証券を取得していないサブ・ファンドの投資証券を売却する際に連合王国居住者である投資主により実現された利益は、所得課税を受ける「オフショア・インカム・ゲイン」となることが予想される。連合王国居住者は、かかる株式に関して配当される配当金が再投資されることを選択した場合であっても、かかる配当金に所得税を課されることがある。

連合王国の所得税の課税対象となる投資家が受領するオフショア・ファンドの配当金は、投資家の管理下にある配当金として課税される。ただし、サブ・ファンドは、分配期間中いつでも、サブ・ファンドの資産額の60%超を利付き（または経済的に同様）の形態で保有しないものとする。2016年４月６日以降、配当における名目上の10%の税額控除は行われない。代わりに、2,000ポンドの非課税配当引当金が連合王国の個人向けに導入された。かかる基準を超える受取配当金については、基礎税率納税者は7.5%、高税率納税者は32.5%およびさらなる追加税率納税者は38.1%が課税される。

サブ・ファンドが、その資産額の60%超を利付き（または経済的に同様）の形態で保有している場合、所得税の課税対象となる連合王国投資家が受領する分配金は、年次利息の支払として取り扱われる。適用税率は、利息に適用される税率となる（セクション378A ITTOIA 2005）。

連合王国に居住する者は、2007年所得税法第714条ないし第751条に留意すべきであり、これらは連合王国外の者（企業を含む。）への所得の移転を生じさせる取引による所得税の回避を禁止する規定を含み、またかかる者に対しファンドの未分配所得および利益に関する納税義務を課すことがある。

1992年ＴＣＧＡ第13条の規定は、ファンドが保有する証券に適用される可能性がある。投資証券の少なくとも50%が５名以下の関係者により保有されている場合、（関係者と合算して）当該投資証券の25%以上を保有する連合王国人は、連合王国の税法上、計算されるところに従い、当該サブ・ファンドにより換金される課税対象となる利益の割合について課税されることがある。

連合王国に居住し、かつ連合王国に住所地を有する個人投資主が死亡した場合、かかる投資主の遺産（英国報告ファンド投資証券クラスを除く。）には、発生した利益につき所得税が課されることがある。相続税は、所得税を控除し、かつ利用可能な相続税の免税措置を適用した後の保有価値に対して課税されることがある。

連合王国の法人投資主は、ファンドにおける自己の持分に関連して連合王国の課税を受けることがある。2009年法人税法パート６第３章の規定に従いその持分に関して公正価値会計基準を適用することが求められることがあり、当該投資証券の価値の増減は法人税の目的上受領または控除として考慮に入れられることがある。

課税目的において連合王国に居住する法人投資主は、2010年ＴＩＯＰＡパート９Ａに記載される「支配された外国会社」の規定が、非連合王国居住会社が連合王国居住者に支配されており、かつ一定のその他の基準（概して税率の低い法域に居住していること）を充足する場合に、当該非連合王国居住会社の課税対象となる利益の25%以上につき、単独でまたは課税目的上関係者とともに、関係しているとみなされる連合王国居住会社に適用される場合があることに留意すべきである。「支配」は、2010年ＴＩＯＰＡパート９Ａ第18章において定義されている。非連合王国居住会社は、課税目的上連合王国に居住する者（会社であるか、個人であるか、その他であるかを問わない。）により支配され、または、課税目的上連合王国に居住し、利益、権利および権限の40%以上を保有することにより非連合王国居住会社を支配する一名の者と、かかる利益、権利および権限の40%以上55%以下を保有する一名の者を併せた二名の者により支配される。これらの規定の影響により、かかる投資主は、サブ・ファンドの所得に関して連合王国法人税を課されることがある。

ファンドは、サブ・ファンドの資産を、概ね、取引のためではなく、投資のために保有する意向を有している。連合王国歳入税関庁（以下「ＨＭＲＣ」という。）が、連合王国税法上ファンドが取引を構成すると主張する場合であっても、この点に関して保証はないものの投資運用控除（以下「ＩＭＥ」という。）の条件が合致する見込みである。ＩＭＥの要件が充足されると仮定して、サブ・ファンドは、自己の投資について獲得した収益／利益に関して連合王国の課税に服さないことを要する（すべての投資家が本来的に連合王国の課税を受ける所得に関する場合を除く。）。これは、サブ・ファンドが保有する投資対象が、投資顧問会社（特定取引）レギュレーションズ2009に定義される「特定取引」の定義を充足することに基づいている。この点に関して保証はないものの、サブ・ファンドが保有する資産が「特定取引」の定義に合致する見込みである。

ファンドがＩＭＥの条件を充足しなかった場合、または保有する投資対象が「特定取引」とみなされなかった場合、サブ・ファンド内の課税漏れにつながることがある。

上記に加え、ＨＭＲＣが、サブ・ファンドが連合王国税法上取引を構成すると主張する場合、サブ・ファンドが原資産に対する自己の持分から獲得するリターンは、英国報告ファンドの要件を充足するために投資家に報告する該当金額を計算する目的上サブ・ファンドが計算する「所得」に含まれる必要が生じることがある。ただし、サブ・ファンドが保有する投資対象は、2009年12月１日施行のオフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009（以下「レギュレーションズ」という。）において定義される「投資取引」に合致することを要すると考えられている。したがって、これらの投資は、レギュレーションズで概説されている「非トレーディング取引」とみなされると考えられている。かかる仮定は、ファンドが、レギュレーションズで概説されている「等価条件」と「オーナーシップの真正な

多様性」の両方に合致している点に基づいている。ファンドはＵＣＩＴＳファンドであることから、前者の条件は充足されていると見られる。サブ・ファンドそれぞれの投資証券は、様々な場所で入手可能である。サブ・ファンドについての対象投資者のカテゴリーは、個人および機関投資家である。サブ・ファンドの投資証券は、対象投資者のカテゴリーに幅広く伝わるように、また、これらの投資者カテゴリーを引き付けるために適切な方法で、宣伝・販売される。これに基づき、後者の条件は充足されていると見られる。

英国報告ファンド

2009年11月、連合王国政府は、規則2009／3001（オフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009）を制定した。同規則は、オフショア・ファンドへの投資の課税について枠組みを規定するものであり、また投資信託が報告制度を選択する（以下「英国報告ファンド」という。）か否か（以下「非英国報告ファンド」という。）を参照することにより運営する。英国報告ファンド制度のもと、英国報告ファンドの投資家は、サブ・ファンドにおける自己の持分に帰属する英国報告ファンドの所得の割当てについて、分配されるか否かにかかわらず、課税されるが、自己の持分の処分に係る利益には、キャピタル・ゲイン税を課される。

英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降、ファンドに適用されている。

現時点において英国報告ファンドの地位を有するサブ・ファンドのリストは、https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsにおいて入手可能である。

かかる認可が得られた場合、連合王国納税者である（すなわち、税法上連合王国の居住者である）投資主は、（証券の取引を行っているとみなされる場合を除き）連合王国キャピタル・ゲイン税の対象となるキャピタル・ゲインとして取り扱われるファンドの投資証券の処分または乗換えに際して実現される利益を有する。その他の場合、かかる利益は、所得税の対象となる所得として取り扱われる。連合王国税法上連合王国外に住所を有する個人の場合、処分に係る利益に関する税務上の影響は、当該個人が送金ベースによる課税の対象となるか否かによって決まる。連合王国に住所地を有さない連合王国居住者である個人に対する連合王国の課税に関して2008年度財政法案においてなされた変更は複雑であることに留意し、送金ベースによる課税の対象となる投資家は、自己の専門家に助言を求めるべきである。

オフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009のレギュレーション90に従い、投資主報告書は、報告期間の終了後６か月以内にwww.blackrock.com/uk/reportingfundstatusにおいて入手可能である。オフショア・ファンド・レポーティング・レギュレーションは、要報告所得データについて、主として、連合王国投資家がアクセス可能なウェブサイト上で入手可能とする意向である。または、投資主は、その要求に応じて、ある年度に関する報告ファンドデータのハードコピーを請求することができる。かかる請求は、以下の住所に宛てて書面により行わなくてはならない。

EC2N 2DL、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド

プロダクト・タックスのヘッド宛

かかる請求はそれぞれ、報告期間の終了後３か月以内に受領されなくてはならない。運用会社が上記の方法により反対の趣旨を通知される場合を除き、投資家は、適切なウェブサイトへのアクセス以外の手段により自己の報告書を入手可能とすることを要求しないことを了解している。

香港

香港所得税は、香港で取引、事業または専門的職業を行うオフショア・ファンドの香港が源泉の所得に課される。サブ・ファンドは、オフショア・ファンドとして、（ｉ）ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッドにより取り決められる「特定取引」（2006年歳入法（以下「歳入法」という。）に定義される。）、「特定人物」（歳入法に定義される。）および（ii）特定取引の実行に「付随する」取引から生じた所得についてこの税金を免除される権利があると考えている。

ただし、サブ・ファンドが関与する一部のその他の種類の取引は、この税金を課せられることがあり、また、サブ・ファンドの「付随する」取引が実行された総取引額の５％を超えた場合、付随取引には、所得税が課せられる。

中華人民共和国

一般的な税規則に基づき、非政府債から関連するサブ・ファンドに対して支払われる中国を源泉とする配当および利子には、適用ある租税条約に基づき減税される場合を除き、10%の源泉所得税が課される。

2014年11月14日、財政部、中国証券監督管理委員会および国家税務総局は、国務院の承認に基づき、2014年11月17日以降、株式およびその他の株式持分の売買に由来するＱＦＩＩおよびＱＦＩのキャピタル・ゲイン税を一時的に免除する通達79を合同で公表した。その後、ストック・コネクトを通じたＡ株の売買に由来するキャピタル・ゲイン税を一時的に免除する通達81および127が発行された。

中国税務当局によって明示的に免除される場合を除いて、2016年５月１日から、関連するサブ・ファンドに由来する一定の収入（非政府債からの受取利息および取引収益を含む。）に対しても付加価値税（ＶＡＴ）が適用されている。ＶＡＴの免除は、現在、ＱＦＩＩおよびＱＦＩ商品、ストック・コネクトで売買されるＡ株ならびに中国インターバンク債券市場で売買される債券に適用されている。

2018年11月22日、財政部および国家税務総局は、中国国外機関投資者に対し、2018年11月７日から2021年11月６日までの期間中の中国国内債券市場における非政府債に由来する利息に関する源泉所得税およびＶＡＴを一時的に免除することを定めた通達108を合同で発行した。通達108は、2018年11月７日以前に発生した非政府債の利息に関する中国の税制措置については規定していない。

中国税務当局が、将来的に一時的な免税を撤回し、事前通知なしで関連するサブ・ファンドに対するＡ株の売却によって現金化されたキャピタル・ゲイン税または関連するサブ・ファンドへの非政府債からの受取利息に対する源泉所得税およびＶＡＴの回収を追求するリスクがある。免税が撤回された場合、関連するサブ・ファンドからまたはこれに対して生じる税金が、サブ・ファンドによって直接負担されるか、または間接的に移転することがあり、このことがサブ・ファンドの純資産価格に大きな影響を及ぼすことがある。純資産価格の調整については、投資者は、サブ・ファンドによる本投資証券の購入／申込みおよび／または売却／買戻しのタイミング次第で、有利または不利になることがある。

中国の税法の変更、その将来的な明確化および／または中国税務当局によるその後の遡及的施行は、関連するサブ・ファンドにとって重大となり得る損失をもたらすことがある。

運用会社は、租税債務に対する引当金計上制度の検討を継続し、かかる引当金が保証されると考える場合、または中国当局の通知に追加で明記される場合には、随時その裁量により、当該引当金を計上することがある。

外国口座税務コンプライアンス法およびその他の国際的報告システム

国際的な税務コンプライアンスの向上および米国の追加雇用対策法の外国口座税務コンプライアンス法（以下「ＦＡＴＣＡ」という。）実施のための米国およびルクセンブルグの間の協定（以下「米国－ルクセンブルグＩＧＡ」という。）が、ＦＡＴＣＡの規定のルクセンブルグによる実施を可能にすることを目的として締結された。ＦＡＴＣＡは、新たな報告の枠組みおよび米国源泉の（もしくはこれに帰属する）または米国資産に関する、特定のカテゴリーに属する受領者（ＦＡＴＣＡの条項を遵守せずその他の方法によっても免除されない米国以外の金融機関（以下「外国金融機関」または「ＦＦＩ」という。）を含む。）に対する特定の支払につき潜在的な30%の源泉徴収税を課す。一部の金融機関（以下「報告金融機関」という。）は、米国－ルクセンブルグＩＧＡに従い、その米国の口座保有者に関する特定の情報を直接税庁（以下「ＡＣＤ」という。）に提供することを義務付けられている（当該情報は、その後米国税務当局に提供される。）。ファンドは、かかる目的のために、報告金融機関を構成することが見込まれる。したがって、ファンドは、その直接の、および特定の状況においては間接の米国の投資主に関する特定の情報をＡＣＤに提供しなければならず（当該情報はその後、米国税務当局に提供される。）、また、米国内国歳入庁への登録も要求される。ファンドおよび運用会社は、ファンドが、米国－ルクセンブルグＩＧＡにより予定されている報告体制の条項を遵守することにより、ＦＡＴＣＡの条項を遵守しているものとして扱われるよう整える意向である。ただし、ファンドがＦＡＴＣＡを遵守できるとの保証はなく、ファンドがＦＡＴＣＡを遵守できない場合には、米国源泉の（もしくは

これに帰属する）または米国資産に関して受領した支払に、30%の源泉徴収税が課されることがあり、これにより投資主に支払を行うために利用できる金額が減ることがある。

多数の法域も、経済共同開発機構（ＯＥＣＤ）が公表した金融口座情報の自動交換のための共通報告基準を模範とした多国間協定を締結した。これにより、ファンドは、当該協定の当事者である法域の直接の、および特定の状況においては間接の投資主に関する特定の情報もＡＣＤに提供することを要求される（当該情報は、その後関連税務当局に提供される。）。

上記に照らして、ファンドの投資主は、報告体制の条件を遵守するために、特定の情報をファンドに提供することを要求される。取締役会の決議によって、米国人はサブ・ファンドへの投資を禁止されている。

一般規定

ファンドが投資対象について受領する配当および利息については、源泉国において源泉徴収税が課されることがあり、これは、ファンド自体が所得税を免除されているため、通常還付不能である。ただし、近年のＥＵの判例法により、かかる還付不能な税額を減額することが認められている。

投資者は、投資証券の申込み、購入、保有、買戻し、乗換えまたは売却に関する税制、投資証券の平準化の方針の影響について、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律上の税制の可能性について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更される可能性があることに留意すべきである。

現行のルクセンブルグ税法に基づき、ファンドまたはその支払代理人が投資主に対して行った支払について源泉徴収税は課せられない。2014年11月25日法に基づき、ルクセンブルグは源泉所得税システムから離脱し、2015年１月１日より、貯蓄収入の課税に関するＥＵ理事会指令2003／48／ＥＣ（以下「ＥＵ貯蓄課税指令」という。）に基づく自動的情報交換を採用した。自動的に交換される情報は、実質的な保有者の氏名および所在地、支払代理人の氏名または名義および所在地、実質的保有者の口座番号、または利息が発生している債務の返済要求の特定、ならびに利息または発生し吸収した利息の全額に関連している。

ＥＵは、2016年１月１日（オーストリアの場合には2017年１月１日）よりＥＵ貯蓄指令を廃止する指令を採択した（いずれの場合も随時変更され得る。）。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

（2024年12月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率(注１)（%）
株式	米国	1,536,963,158	60.28
	オランダ	158,333,841	6.21
	台湾	138,283,862	5.42
	ケイマン諸島	115,563,401	4.53
	日本	115,091,253	4.51
	カナダ	76,303,793	2.99
	ルクセンブルグ	73,157,343	2.87
	韓国	51,407,018	2.02
	オーストラリア	51,134,244	2.01
	連合王国	49,021,100	1.92
	ニュージーランド	44,223,222	1.73
	イスラエル	42,980,928	1.69
	カザフスタン	30,880,063	1.21
	中国	12,562,595	0.49
	スウェーデン	5,259,008	0.21
	小計	2,501,164,829	98.10
投資資産合計		2,501,164,829	98.10
現金・その他の資産（負債控除後）		48,571,968	1.90
資産総額		2,549,736,797	100.00
負債総額		23,428,373	0.92（注２）
純資産総額		2,526,308,424 (約399,611百万円)	99.08（注３）

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

（2024年12月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率(注１)（%）
社債	米国	1,710,700,686	69.61
	カナダ	101,259,737	4.12
	連合王国	57,159,214	2.33
	ケイマン諸島	50,277,422	2.05
	フランス	42,801,071	1.74
	ドイツ	29,288,550	1.19
	ルクセンブルグ	29,058,493	1.18
	イタリア	19,784,959	0.81
	オランダ	16,705,065	0.68
	リベリア	12,147,651	0.49
	バミューダ	12,147,200	0.49
	ジャージー	11,487,228	0.47
	スイス	10,453,914	0.43
	日本	9,736,512	0.40
	アイルランド	8,126,311	0.33
	パナマ	7,532,470	0.31
	モーリシャス	4,988,183	0.20
	スペイン	3,687,674	0.15
	ポルトガル	2,880,916	0.12
	ジャマイカ	2,134,045	0.09
	ノルウェー	1,418,245	0.06
	フィンランド	1,411,823	0.06
	スウェーデン	1,365,178	0.06
	ギリシャ	463,047	0.02
	コロンビア	438,990	0.02
	デンマーク	384,020	0.02
	ベルギー	228,904	0.01
	マーシャル諸島	188,503	0.01
	オーストリア	186,818	0.01
	オーストラリア	183,939	0.01
	キプロス	102,815	0.00
	ルーマニア	100,211	0.00
	小計	2,148,829,794	87.44
政府機関債	ケイマン諸島	102,601,245	4.17
	アイルランド	36,859,825	1.50
	ジャージー	1,521,944	0.06
	小計	140,983,014	5.74
株式	フランス	2,723,610	0.11

	米国	2,113,694	0.09
	小計	4,837,304	0.20
投資信託	アイルランド	44,997,550	1.83
	小計	44,997,550	1.83
投資資産合計		2,339,647,662	95.20
現金・その他の資産（負債控除後）		117,955,400	4.80
資産総額		2,457,603,062	100.00
負債総額		40,740,263	1.66(注２)
純資産総額		2,416,862,799 (約382,299百万円)	98.34(注３)

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

（ａ）株式

（2024年12月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数(株)	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1.	NVIDIA	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,697,645	19.18	32,552,920.12	136.92	232,441,553.40	9.12
2.	Astera Labs*	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	933,411	43.09	40,221,338.08	135.64	126,603,200.99	4.97
3.	Credo Technology*	ケイマン諸島	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,252,463	11.58	14,504,779.91	68.88	86,269,651.44	3.38
4.	Reddit*	米国	株式	515,582	35.03	18,063,302.68	166.78	85,988,765.96	3.37
5.	Tesla	米国	自動車・部品	191,590	185.35	35,511,409.72	422.20	80,889,298.00	3.17
6.	Spotify Technology	ルクセンブルグ	メディア	162,215	116.77	18,941,607.33	450.99	73,157,342.85	2.87
7.	Pure Storage *	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,112,581	26.78	29,790,565.41	62.12	69,113,531.72	2.71
8.	Coherent*	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	606,992	57.87	35,125,613.14	94.76	57,518,561.92	2.26
9.	Marvell Technology	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	502,251	50.11	25,169,792.05	111.73	56,113,992.98	2.20
10.	SK Hynix	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	435,186	70.65	30,745,259.29	118.13	51,407,018.39	2.02
11.	Wolters Kluwer	オランダ	メディア	301,032	104.57	31,478,635.40	166.44	50,103,214.06	1.97
12.	Take-Two Interactive Software	米国	レジャー用品	241,245	168.97	40,763,311.36	184.81	44,584,488.45	1.75
13.	Xero	ニュージーランド	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	423,192	76.27	32,275,031.96	104.50	44,223,222.23	1.73

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数（株）	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
14.	Synopsys*	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	88,937	245.49	21,833,187.18	486.51	43,268,295.19	1.70
15.	CyberArk Software*	イスラエル	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	134,966	255.95	34,544,393.88	317.54	42,857,103.64	1.68
16.	Asia Vital Components	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,133,000	19.78	42,186,345.27	19.00	40,533,120.26	1.59
17.	MercadoLibre	米国	一般小売	22,988	1,322.37	30,398,620.79	1,726.50	39,688,782.00	1.56
18.	Samsara	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	888,952	30.13	26,782,922.89	44.03	39,140,556.56	1.54
19.	Hitachi*	日本	一般産業	1,493,200	18.49	27,606,508.69	25.11	37,497,863.19	1.47
20.	GITLAB	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	666,230	60.17	40,086,732.87	56.08	37,362,178.40	1.47
21.	Accton Technology	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,509,000	9.95	15,009,060.40	23.58	35,579,502.31	1.40
22.	Q2*	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	332,567	47.26	15,717,520.57	100.89	33,552,684.63	1.32
23.	Vertex	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	626,173	31.79	19,904,472.08	53.58	33,550,349.34	1.32
24.	Datadog	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	231,481	111.85	25,890,514.13	144.26	33,393,449.06	1.31
25.	Palo Alto Networks*	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	178,292	98.63	17,584,851.78	183.63	32,739,759.96	1.28
26.	MongoDB*	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	136,470	312.63	42,664,935.53	233.66	31,887,580.20	1.25
27.	Vertiv	米国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	277,804	75.42	20,951,850.03	114.67	31,855,784.68	1.25
28.	ASM International	オランダ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	54,395	205.94	11,202,075.25	579.84	31,540,163.25	1.24
29.	Atlassian	オーストラリア	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	126,661	234.85	29,745,891.20	246.33	31,199,770.83	1.22
30.	Kaspi.KZ JSC ADR	カザフスタン	銀行	322,423	80.14	25,838,594.27	95.78	30,880,062.83	1.21

*当該有価証券の全部または一部は貸付有価証券である。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

（a）株式

（2024年12月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	償還日	利率（%）	額面金額（千米ドル）	取得価格（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
1.	HUB International 7.375% 31/1/2032	米国	社債	2032/1/31	7.375	27,689	27,838,686.00	28,139,718.00	1.15
2.	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	米国	社債	2027/4/15	7.875	22,517	22,675,014.00	22,907,255.00	0.93
3.	Picard Midco 6.5% 31/3/2029	米国	社債	2029/3/31	6.5	20,251	17,536,424.00	19,916,682.00	0.81
4.	HUB International 7.25% 15/6/2030	米国	社債	2030/6/15	7.25	18,695	18,902,339.00	19,177,709.00	0.78
5.	UKG 6.875% 1/2/2031	米国	社債	2031/2/1	6.875	15,455	15,472,515.00	15,696,214.00	0.64
6.	Minerva Merger 6.5% 15/2/2030	米国	社債	2030/2/15	6.5	16,098	14,539,433.00	15,314,608.00	0.62
7.	EMRLD Borrower / Emerald CoIssuer 6.625% 15/12/2030	米国	社債	2030/12/15	6.625	14,237	14,241,403.00	14,269,254.00	0.58
8.	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	米国	社債	2028/2/15	10.5	13,024	13,359,057.00	13,922,540.00	0.57
9.	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	米国	社債	2029/2/1	9.5	12,219	12,269,602.00	13,513,550.00	0.55
10.	Block 6.5% 15/5/2032	米国	社債	2032/5/15	6.5	12,299	12,450,103.00	12,433,100.00	0.51
11.	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	米国	社債	2028/11/15	9.75	10,666	10,975,614.00	11,304,755.00	0.46
12.	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	米国	社債	2032/6/30	8.25	10,899	10,905,563.00	11,222,115.00	0.46
13.	Chobani / Chobani Finance 8.75% 1/10/2029	米国	社債	2029/10/1	8.75	10,438	10,501,846.00	11,056,888.00	0.45
14.	NRG Energy 6.25% 1/11/2034	米国	社債	2034/11/1	6.25	11,104	11,110,533.00	10,887,347.00	0.44
15.	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	米国	社債	2031/10/1	11.5	9,423	10,346,569.00	10,540,634.00	0.43
16.	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	米国	社債	2030/8/1	10.375	10,218	10,373,432.00	10,412,676.00	0.42
17.	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	米国	社債	2031/11/15	8.875	9,891	10,304,257.00	10,404,392.00	0.42
18.	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028 *	米国	社債	2028/10/15	6.875	10,296	9,857,247.00	10,237,137.00	0.42
19.	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	連合王国	社債	2031/2/15	7.25	9,811	9,804,173.00	9,981,384.00	0.41
20.	Vertical 5.25% 15/7/2027	ドイツ	社債	2027/7/15	5.25	10,029	10,227,458.00	9,826,098.00	0.40
21.	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	米国	社債	2031/3/1	7.375	9,532	9,343,682.00	9,730,547.00	0.40
22.	Alliant Intermediate / Alliant CoIssuer 6.75% 15/10/2027	米国	社債	2027/10/15	6.75	9,824	10,032,202.00	9,730,167.00	0.40
23.	Front Range 4% 1/3/2027	米国	社債	2027/3/1	4	10,476	9,631,387.00	9,673,409.00	0.39
24.	Cloud Software 9% 30/9/2029	米国	社債	2029/9/30	9	9,372	7,597,268.00	9,527,048.00	0.39
25.	Panther BF Aggregator 2 8.5% 15/5/2027	米国	社債	2027/5/15	8.5	9,355	9,753,209.00	9,384,107.00	0.38
26.	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	米国	社債	2031/2/15	7.875	9,089	9,122,032.00	9,287,834.00	0.38
27.	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	米国	社債	2029/4/15	10.5	7,850	7,345,668.00	8,791,927.00	0.36

順位	銘柄	国・地域名	種類	償還日	利率（%）	額面金額（千米ドル）	取得価格（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
28.	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	米国	社債	2029/11/15	11	7,806	7,823,502.00	8,783,267.00	0.36
29.	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	米国	社債	2030/５/15	10.5	7,844	8,790,537.00	8,540,155.00	0.35

（b）投資信託

（2024年12月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	口数（口）	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
					単価	金額	単価	金額	
1.	ISHARES USD HY CORP USD DIST	アイルランド	投資信託	481,000	94	45,093,010.45	93.55	44,997,550.00	1.83

*関係当事者のファンドへの投資である。

②【投資不動産物件】

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（３）【運用実績】

①【純資産等の推移】

下記会計年度末および2024年１月１日から2024年12月末日までの１年間の各月末におけるサブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびにファンド証券の１口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスＡ無分配 投資証券 １口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
第58会計年度末 (2019年８月末日)	96,980	15,340	95,063	15,037	11.00	1,740
第59会計年度末 (2020年８月末日)	933,791	147,707	909,044	143,793	18.44	2,917
第60会計年度末 (2021年８月末日)	6,042,742	955,841	6,005,476	949,946	27.08	4,284
第61会計年度末 (2022年８月末日)	2,793,253	441,837	2,755,607	435,882	14.99	2,371
第62会計年度末 (2023年８月末日)	2,578,126	407,808	2,565,516	405,813	15.73	2,488
第63会計年度末 (2024年８月末日)	2,529,196	400,068	2,513,739	397,623	18.29	2,893
2024年１月末日	2,583,428	408,647	2,567,081	406,061	16.80	2,657
２月末日	2,759,623	436,517	2,746,616	434,460	18.05	2,855
３月末日	2,766,340	437,580	2,756,876	436,083	18.19	2,877
４月末日	2,599,584	411,202	2,590,991	409,843	17.38	2,749
５月末日	2,639,099	417,453	2,625,255	415,263	18.06	2,857
６月末日	2,757,550	436,189	2,748,275	434,722	19.43	3,073
７月末日	2,530,494	400,274	2,519,916	398,600	18.05	2,855
８月末日	2,529,196	400,068	2,513,739	397,623	18.29	2,893
９月末日	2,505,932	396,388	2,496,826	394,948	18.48	2,923
10月末日	2,438,890	385,784	2,428,846	384,195	18.97	3,001
11月末日	2,585,590	408,989	2,574,969	407,309	20.49	3,241
12月末日	2,549,737	403,317	2,526,308	399,611	20.47	3,238

サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロＭＴＦに上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	総資産額		純資産総額	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
第54会計年度末 （2015年８月末日）	5,264,326	832,711	5,208,059	823,811
第55会計年度末 （2016年８月末日）	4,377,869	692,491	4,319,695	683,289
第56会計年度末 （2017年８月末日）	3,608,520	570,796	3,565,073	563,923
第57会計年度末 （2018年８月末日）	2,531,930	400,501	2,489,192	393,740
第58会計年度末 （2019年８月末日）	2,128,702	336,718	2,106,617	333,225
第59会計年度末 （2020年８月末日）	3,072,645	486,031	3,031,280	479,488
第60会計年度末 （2021年８月末日）	3,620,337	572,665	3,591,198	568,056
第61会計年度末 （2022年８月末日）	2,404,601	380,360	2,357,372	372,889
第62会計年度末 （2023年８月末日）	1,915,418	302,981	1,885,888	298,310
第63会計年度末 （2024年８月末日）	2,061,370	326,068	2,012,250	318,298
2024年１月末日	1,903,699	301,127	1,863,996	294,847
２月末日	1,920,813	303,834	1,895,427	299,819
３月末日	1,990,762	314,899	1,932,517	305,686
４月末日	1,920,743	303,823	1,873,992	296,428
５月末日	1,955,416	309,308	1,882,444	297,765
６月末日	1,905,688	301,442	1,862,616	294,629
７月末日	1,975,239	312,443	1,933,662	305,867
８月末日	2,061,370	326,068	2,012,250	318,298
９月末日	2,108,920	333,589	2,077,209	328,573
10月末日	2,364,852	374,072	2,346,301	371,138
11月末日	2,452,323	387,908	2,431,883	384,675
12月末日	2,457,603	388,744	2,416,863	382,299

	１口当たり純資産価格			
	クラスＡ毎月分配型投資証券		クラスＡ無分配投資証券	
	米ドル	円	米ドル	円
第54会計年度末 （2015年８月末日）	5.76	911	28.12	4,448
第55会計年度末 （2016年８月末日）	5.76	911	29.46	4,660
第56会計年度末 （2017年８月末日）	5.91	935	31.76	5,024
第57会計年度末 （2018年８月末日）	5.83	922	32.78	5,185
第58会計年度末 （2019年８月末日）	5.86	927	34.57	5,468
第59会計年度末 （2020年８月末日）	5.84	924	36.04	5,701
第60会計年度末 （2021年８月末日）	6.09	963	39.04	6,175
第61会計年度末 （2022年８月末日）	5.22	826	34.83	5,509
第62会計年度末 （2023年８月末日）	5.25	830	36.87	5,832
第63会計年度末 （2024年８月末日）	5.56	879	41.30	6,533
2024年１月末日	5.42	857	38.96	6,163
２月末日	5.41	856	39.06	6,179
３月末日	5.46	864	39.57	6,259
４月末日	5.40	854	39.30	6,216
５月末日	5.41	856	39.60	6,264
６月末日	5.44	860	40.00	6,327
７月末日	5.51	872	40.68	6,435
８月末日	5.56	879	41.30	6,533
９月末日	5.60	886	41.78	6,609
10月末日	5.54	876	41.52	6,568
11月末日	5.57	881	41.93	6,632
12月末日	5.52	873	41.75	6,604

サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロＭＴＦに上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

②【分配の推移】

下記会計年度におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

会計年度	分配金		
第58会計年度	該当なし		
第59会計年度	該当なし		
第60会計年度	該当なし		
第61会計年度	該当なし		
第62会計年度	総額	317米ドル	(50千円)
第63会計年度	総額	9,028米ドル	(1,428千円)

（注）上記金額は、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドの分配金の総額である。クラスＡ無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

会計年度	分配金		
第54会計年度	総額	174,782,138米ドル	(27,647,039千円)
第55会計年度	総額	128,547,662米ドル	(20,333,669千円)
第56会計年度	総額	122,077,522米ドル	(19,310,222千円)
第57会計年度	総額	105,626,707米ドル	(16,708,033千円)
第58会計年度	総額	90,201,332米ドル	(14,268,047千円)
第59会計年度	総額	84,478,671米ドル	(13,362,836千円)
第60会計年度	総額	88,628,460米ドル	(14,019,250千円)
第61会計年度	総額	85,316,226米ドル	(13,495,321千円)
第62会計年度	総額	65,645,476米ドル	(10,383,801千円)
第63会計年度	総額	59,649,577米ドル	(9,435,370千円)

（注）上記金額は、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの分配金の総額である。クラスＡ毎月分配型投資証券につき、2024年２月から2025年１月までに支払われた分配金は、以下のとおりである。クラスＡ無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

分配落ち日	分配支払日	１口当たり分配金
2024年１月31日	2024年２月７日	0.026493米ドル（4.19円）
2024年２月29日	2024年３月７日	0.024134米ドル（3.82円）
2024年３月28日	2024年４月８日	0.023030米ドル（3.64円）
2024年４月30日	2024年５月８日	0.027309米ドル（4.32円）
2024年５月31日	2024年６月７日	0.028285米ドル（4.47円）
2024年６月28日	2024年７月５日	0.024175米ドル（3.82円）
2024年７月31日	2024年８月７日	0.028126米ドル（4.45円）
2024年８月30日	2024年９月６日	0.025485米ドル（4.03円）
2024年９月30日	2024年10月７日	0.025764米ドル（4.08円）
2024年10月31日	2024年11月８日	0.025856米ドル（4.09円）
2024年11月29日	2024年12月６日	0.026734米ドル（4.23円）
2024年12月31日	2025年１月８日	0.028906米ドル（4.57円）

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記会計年度におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

自己資本利益率（収益率）	（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
第54会計年度	該当なし	－1.93%
第55会計年度	該当なし	－6.12%
第56会計年度	該当なし	3.24%
第57会計年度	該当なし	1.81%
第58会計年度	－3.65%	－3.01%
第59会計年度	0.22%	0.11%
第60会計年度	－4.03%	3.92%
第61会計年度	－34.49%	－3.53%
第62会計年度	－26.61%	－8.61%
第63会計年度	3.19%	－1.59%

第２【外国投資証券事務の概要】

１　ファンド証券の名義書換

ファンドの投資証券の名義書換機関は、以下のとおりである。

取引機関　　Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

取引場所　　ルクセンブルグ大公国、セニンガーベルグＬ－2633、トレーブ通り６番Ｃ

記名投資証券の譲渡、移転はすべて投資主名簿に登録され、ファンドの１名もしくは複数名の役員、または取締役会が指名する１名もしくは複数名の者が署名する。

記名投資証券の譲渡は、投資証券が発行されている場合は、当該投資証券を表象する券面に、ファンドが十分と認める譲渡証書を添えてファンドの登記上の事務所においてファンドに引渡された場合、または書面による譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合、効力を発生する。かかる書面には、譲渡人および譲受人の両者、または授権を受けた代理人が、日付を入れて署名するものとする。

投資主は、通知送付先住所を、ファンドの登記上の事務所に通知しなくてはならない。住所に変更があった場合も同様とする。

日本の投資主については、ファンド証券の保管を日本における販売会社に委託している場合、日本における販売会社を通じて名義書換を行い、それ以外の場合は本人の責任で手続を行う。

２　投資主総会

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびＲＥＳＡにて、ルクセンブルグで公告される。

クラスまたはそのクラスの投資証券１口当たり純資産価格にかかわらず、各投資証券には、定款により課される制限を条件として一議決権が付与される。

取締役会は、ファンドに対する定款に定める義務または引受契約もしくはコミットメント契約に基づく義務に違反している投資主が保有するすべての投資証券に付された議決権を停止することができる。

投資主は、自らの議決権の全部または一部を永久にまたは一時的に行使しないことを個別に約束することができる。当該放棄は、ファンドに対する通知がなされた以降は、関連する投資主およびファンドを拘束する。

投資主は、書面または他の通信手段により他の者をその代理人として選任することにより投資主総会において行為することができる。法律により別途要求される場合、または定款に別途規定される場合を除いて、適式に招集された投資主総会における決議は、出席し議決権を行使した者の単純過半数により可決される。

３　ファンド証券に対する特典、譲渡制限等

取締役会は、米国人に対し発行される投資証券について、かかる投資証券の保有、譲渡、交換および上場に関する制限を含め、制限を課す決定を行うことができる。かかる投資証券は「制限された投資証券」と称される。「米国人」は米国居住者またはその他随時改正される1933年米国証券取引法に基づくレギュレーションＳおよび取締役会の決定により補充された定めで明示される者を意味すると取締役会は決定した。

現行の米国規則の趣旨では、現在米国外に居住する投資主が米国居住者となった場合（その結果米国人の定義範囲に含まれる場合）、当該投資主は自らの投資証券の買戻しを要求されることがある。

第二部【外国投資法人の詳細情報】

第１【外国投資法人の追加情報】

１【外国投資法人の沿革】

1962年６月14日　ファンドの設立
1962年７月21日　ファンド定款のルクセンブルグのメモリアルへの公告
1985年12月31日　ファンド名を「マーキュリー・セレクテッド・トラスト」に変更
2002年７月１日　ファンド名を「メリルリンチ・インターナショナル・インベストメント・ファンズ」に変更
2005年９月16日　ファンドのＵＣＩＴＳⅢへの変更の効力発生
2008年４月28日　ファンド名を「ブラックロック・グローバル・ファンズ」に変更

２【役員の状況】

（2024年12月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有投資証券口数
デニス・ヴォス （Denise Voss）	取締役会長および独立非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
ベッティナ・マッツォッキ （Bettina Mazzocchi）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにフランス、ベルギー、ルクセンブルグおよびモナコにおけるiShares&ウェルス部門のヘッド	0
ジェフ・ラドクリフ （Geoff Radcliffe）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
キース・サルダナ （Keith Saldanha）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ウェルス・プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント （Davina Saint）	独立非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
ヴァシリキ・ パチャトゥリディ （Vasiliki Pachatouridi）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびiSharesフィクスト・インカム・プロダクト・ストラテジーＥＭＥＡのヘッド	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン （Benjamin Daniel Gregson）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッド、常勤取締役およびコンダクティング・オフィサー	0

（注）ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

３【外国投資法人に係る法制度の概要】

ａ．準拠法の名称

ファンドは、ルクセンブルグの会社法、特に1915年８月10日の商事会社に関する法律（改正済）（以下「1915年８月10日法」という。）の下で変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）として設立され、2010年法の下で投資信託としての資格を有している。

また、ファンドは、2010年法、勅令、ＣＳＳＦの通達に従っている。

ｂ．準拠法の内容

①　1915年８月10日法

1915年８月10日法は、契約型投資信託における管理会社、（2010年法により明確に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶであると株式会社であるとを問わず会社型の投資信託会社、および会社型投資信託における買戻会社に対し適用される。

以下の要件は、株式会社の形態をとった場合についてのものであるが、ＳＩＣＡＶにもある程度適用される。

イ．会社設立の要件（1915年８月10日法第420条の１）

Ａ．最低１名の株主が存在すること。

Ｂ．株式会社の資本金の最低額は30,000ユーロである。

ロ．定款の必要的記載事項（1915年８月10日法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

Ａ．発起人の氏名。

Ｂ．会社の形態および名称。

Ｃ．本店の所在地。

Ｄ．会社の目的。

Ｅ．払込資本および授権資本の額。

Ｆ．募集に際し払込まれた額。

Ｇ．払込資本および授権資本を構成する株式の種類の記載。

Ｈ．記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もし存在すれば）に対する制限規定。

Ｉ．現物出資の内容、条件、出資者の氏名。

（注）1915年８月10日法に基づき、現物出資については、通常、会社設立証書または資本金増加証書と共に発行される特別監査報告書の中に記載されるものとする。

Ｊ．発起人に認められている権利または特典の内容およびその理由。

Ｋ．資本の一部を構成しない株式（もし存在すれば）に関する記載。

Ｌ．取締役および監査役の員数および任命方法に関する規約が法の効力を排除する場合、その規約およびかかる機関の権限の記載。

Ｍ．会社の存続期間。

Ｎ．会社が負担するすべての費用および報酬の見積または会社の設立に伴って負担すべき費用および報酬の見積。

ハ．募集の方法により設立される会社に対する追加要件（1915年８月10日法第420条の17）

会社が募集の方法によって設立される場合、以下の要件が適用される。

Ａ．設立定款の草稿を公正証書の形式で作成し、これを草稿として公表すること。かかる証書に記載された者は、当該会社の発起人とみなされる。

Ｂ．応募申込書に、会社の正式な設立のための応募者の総会の３か月以内の招集を記載すること。

ニ．発起人および取締役の責任（1915年８月10日法第420条の19）

発起人および増資の場合における取締役は、これに反する定めがあったとしても、有効に引き受けられなかった部分または引き受けられた株式の25%に達しなかった部分の会社資本の払込みに

ついて、すべての利害関係者に対し連帯して責任を負い、また会社が当該法令に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害について、応募者に対し連帯して責任を負う。

② 2010年法

2010年法は、指令2009／65／ＥＣの規定をルクセンブルグ国内法として制定し、また、ルクセンブルグの投資信託制度についての他の改正を盛り込んだものである。

イ．2010年法は、以下の５つのパートにより構成されている。

パートⅠ－　譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）（以下「パートⅠ」という。）

パートⅡ－　その他の投資信託（以下「パートⅡ」という。）

パートⅢ－　外国投資信託（以下「パートⅢ」という。）

パートⅣ－　管理会社（以下「パートⅣ」という。）

パートⅤ－　譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託およびその他の投資信託に適用される一般規定（以下「パートⅤ」という。）

2010年法は、パートⅠが適用される「譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託」とパートⅡが適用される「その他の投資信託」を区分して取り扱っている。

ロ．2010年法のパートⅠに基づき譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「パートⅠ　ＵＣＩＴＳ」という。）としての適格性を有し、ＥＵのいずれか一つの加盟国内に登録されているすべての投資信託は、ＥＵの他の加盟国において、かかる加盟国で欧州共同体指令が立法化されている範囲内で、その株式または受益証券を自由に販売することができる。

ハ．2010年法第２条２項は、同法第３条を前提条件として、パートⅠ　ＵＣＩＴＳとみなされる投資信託を、以下のように定義している。

Ａ．公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条１項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資信託。

Ｂ．投資信託証券が、所持人の請求に応じて、投資信託の資産から直接または間接に買戻される投資信託。投資信託証券の証券取引所での価格がその純資産価格と甚しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。

４【監督官庁の概要】

ファンドは、ＣＳＳＦの監督に服している。

監督の主な内容は、以下のとおりである。

①　登録の届出の受理

イ）ルクセンブルグに所在するすべての投資信託（即ち、契約型投資信託の管理会社または会社型投資信託の登記上の事務所がルクセンブルグに存在する場合）は、ＣＳＳＦの監督に服し、ＣＳＳＦに登録しなければならない。

ロ）譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）で、ヨーロッパ共同体加盟国で設立され、かつ指令2009／65／ＥＣの要件に適合していることを設立国の監督官庁により証明されているものについては、かかる登録を必要としない。かかるＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦに事前通知し、かかるＵＣＩＴＳの本国の監督官庁による所定の書類を提出し、事務代行会社としてルクセンブルグの銀行を任命する場合、ルクセンブルグ国内において販売することができる。

ハ）外国法に準拠して設立または設定され、運営されている上記以外の投資信託は、ルクセンブルグにおいてまたはルクセンブルグから国外の公衆に対してその投資信託証券を販売するためには、ＣＳＳＦへの事前登録を要する。

当該投資信託が設立された国において、投資家の保護を保証するために当該国の法律により設けられた監督機関による恒久的監督に服している場合にのみかかる登録が可能である。

②　登録の拒絶または取消し

投資信託が適用ある法令、通達を遵守しない場合、独立の監査人を有しない場合またはその監査人が受益者に対する報告義務およびＣＳＳＦに対する開示義務を怠った場合には、登録が拒絶されまたは取消され得る。

また、投資信託の役員または投資信託もしくは管理会社の取締役がＣＳＳＦにより要求される専門的能力および信用についての十分な保証の証明をしない場合は、登録は拒絶され得る。更に、投資信託の機構または開示された情報が投資家保護のため十分な保証を有しない場合は、登録は拒絶され得る。

登録が拒絶または取消された場合、ルクセンブルグの投資信託の場合は地方裁判所の決定により解散および清算され得る。またルクセンブルグ以外の投資信託の場合は、上場廃止となり、かつ公衆に対しての販売が停止され得る。

③　目論見書に対する査証の交付

ファンド証券の販売に際し使用される目論見書もしくは説明書等は、ＣＳＳＦに提出されなければならない。ＣＳＳＦは書類が適用ある法律、勅令、通達に従っていると認めた場合には、申込者に対し異議のないことを通知し、目論見書に査証を付してそれを証明する。

④　財務状況、その他の情報に関する監督

投資信託の財務状況ならびに投資家およびＣＳＳＦに提出されたその他の情報の正確性を確保するため、投資信託は、独立の監査人の監査を受けなければならない。

監査人は財務状況その他に関する情報が不完全もしくは不正確であると判断した場合には、その旨をＣＳＳＦに直ちに報告する義務を負う。また監査人は、ＣＳＳＦが要求するすべての情報（投資信託の帳簿その他の記録を含む。）をＣＳＳＦに提出しなければならない。

5【その他】

a．定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b．事業譲渡または事業譲受

① 合併

ルクセンブルグ規制当局（ＣＳＳＦ）の事前承認を条件に、ＵＣＩＴＳ同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるＵＣＩＴＳは、その資産および債務を相手方のＵＣＩＴＳに拠出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）間で合併が行われる場合、2010年法の規定が適用され、1915年８月10日の法律（改正済）の規定は制限される。

ＳＩＣＡＶは、2010年法に基づき契約型投資信託（以下「ＦＣＰ」という。）および会社型投資信託との合併が可能である。

② 資産の譲渡

ＳＩＣＡＶの投資主またはＦＣＰの運用会社の決定に基づき、ＵＣＩＴＳは、その資産のすべてを別のＵＣＩＴＳに譲渡することができ、その後、空のＵＣＩＴＳが清算を行わずに解散される。

ＵＣＩＴＳは、特別な状況において、またＣＳＳＦおよび適用法により要求される手続に従い（例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により）、その資産の一部を相手方のＵＣＩＴＳに譲渡することができる。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

第２【手続等】

１【申込（販売）手続等】

①　海外における販売手続等

投資証券の取引は通常、当該サブ・ファンドの取引日であるいずれかの日に行われる。投資証券の申込み、買戻しおよび乗換えの注文は、当該取引日の正午12時（ルクセンブルグ時間）（以下「締切時間」という。）前までに名義書換事務代行会社によって受領されなければならない。当該注文は当該取引日に処理され、適用される価格は、当該取引日の午後に計算される。締切時間以後に名義書換代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームによって受領された取引注文は、利用可能な翌取引日に取り扱われる。締切時間前に支払代行会社、取引銀行または潜在顧客に代わり取引を集約しているその他の法人より送達され、締切時間後に名義書換代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームにより受領された取引注文は、ファンドの裁量で、締切時間前に受領されたものとみなすことができる。未決済資金によりなされた注文に適用される価格は、ファンドの裁量で、決済された資金の受領日の翌日の午後に算出される価格を適用することができる。購入の申込みおよび買戻しまたは乗換えの指示は、一度なされると、停止または延期の場合以外は、取消不能である。取消の請求は、締切時間前までに受領されなければならない。

名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに直接ではなく販売会社を通じてなされた注文は、異なる手続に従うことがあり、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームによる受理が遅れることがある。投資者は、いかなるサブ・ファンドにおいても、注文を行う前に販売会社に相談する必要がある。

投資主は、いずれかのサブ・ファンドまたは当該サブ・ファンドの投資戦略が、その投資戦略を実行し、適切な投資を見出し、またはその既存の投資対象を効率的に運用するため、その能力に影響を及ぼすと運用会社および／または投資顧問会社が判断する規模に達した場合、投資証券の購入制限を行うことが当該サブ・ファンドおよび／またはサブ・ファンドの投資主の利益となる場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会が一定のサブ・ファンドの投資証券の購入を制限（いずれかの当該サブ・ファンドおよび／または当該サブ・ファンドの投資戦略が「能力限界」となって、制限を行わない場合を含むが、かかる場合に限られない。）すると決定することがあることに留意すべきである。サブ・ファンドが自己の能力限界に達した場合、投資主はその旨を通知され、取締役会は、特定の期間または別途取締役会がその裁量において決定するまでの間、当該サブ・ファンドまたはいずれかの投資証券のクラスの一部または全部につき新規申込み（ただし、運用会社がその裁量において事前に同意する定期的な投資プログラムに基づく申込みを除く。）を受け入れないことを随時その裁量において決議することができる。その後買戻しまたは市場の動きの結果として当該サブ・ファンドが自己の能力限界を下回った場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会は、その絶対的裁量により、当該サブ・ファンドまたは投資証券のクラスの申込みの受付を一時的または恒久的に再開することができる。特定時点におけるサブ・ファンドの投資証券のこのような購入制限の有無に関する情報は、各地のインベスター・サービシング・チームから入手可能である。

非取引日

一例として、当該サブ・ファンドの組入証券の相当量が取引される市場が閉鎖される日のように、一部のサブ・ファンドにとって取引日ではない日がある。更に、該当市場が既に取引を終了している時間に締切時間となった場合においては、サブ・ファンドが当該日に行われたサブ・ファンドの投資証券からの投資または負の投資をもたらす市場において適切な行動が不可能となるよう、該当市場の閉鎖日の前日は、当該サブ・ファンドの非取引日とすることができる。随時サブ・ファンドの非取引日とされる営業日の一覧は、請求すれば運用会社から入手することができ、運用会社のウェブサイト

（www.blackrock.com/uk/individual/education/library）のライブラリー・セクションにおいてもまた入手することができる。かかるリストは変更されることがある。

総論

確認書およびその他の書類は投資者のリスク負担で郵送される。

投資証券の価格

すべての価格は、当該取引日の取引注文の受領締切（すなわち前記の締切時間）後に決定される。複数の取引通貨が利用されているサブ・ファンドの場合で、投資者が取引の際、通貨を特定しなかった場合は、当該サブ・ファンドの基準通貨が利用される。

投資証券の前取引日の価格は、営業時間中に各地のインベスター・サービシング・チームおよびブラックロックのウェブサイトから入手できる。投資証券の前取引日の価格はまた、適用ある法律の下で要求される当該国において発表され、取締役会の裁量により世界中の多数の新聞または電子媒体で公告される。ファンドは、価格の公告の誤記または遅延もしくは価格の非公告について責任を負わない。全投資証券の過去の取引価格は、ファンド会計会社または各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。

投資主が特定の価格により投資証券を申込みまたは買い戻す場合、１口当たりの適用純資産価格によって特定金額を除すことにより投資証券口数が計算される（小数第４位まで四捨五入されることがある。）。当該四捨五入は、サブ・ファンドまたは投資主に利益となることがある。取引のための１口当たり純資産価格の確認は、当該投資主の契約証書に記載される。

クラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスＸ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券

クラスA投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスX投資証券、クラスZ投資証券およびクラスＺＩ投資証券は、通常その純資産価格で取得または買い戻される。価格は、適宜、（ｉ）当初手数料、（ii）販売手数料および（iii）限られた状況で、財務手数料および取引コストを反映するための調整を含むことがある。

クラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券

クラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券は通常その純資産価格で取得または買い戻される。取得または買戻しにおける価格にはいかなる手数料も加算されずまた含まれない。ただし、リザーブ・ファンド投資証券は例外で、適用ある場合、ＣＤＳＣが償還金から控除される。価格は、適宜、（ｉ）販売手数料、および（ii）限られた状況で、財務手数料および取引コストを反映するための調整を含む。

クラスＣ投資証券の買戻しに際し、（ｉ）買戻しに係る取引日における投資証券の買戻価格、または（ii）買い戻される投資証券の当初購入時に当該投資主が支払った価格、もしくは乗換えもしくは交換元の投資証券のために当該投資主が支払った価格のいずれか低い方に対して関連するＣＤＳＣ料率が課される。いずれの場合も、買い戻される投資証券の取引通貨で計算される。

クラスＢ投資証券の買戻しに際し、買戻しに係る取引日における投資証券の買戻価格に対して関連するＣＤＳＣ料率が、買い戻される投資証券の取引通貨で計算され、課される。

（ｉ）分配金の再投資に由来するクラスＣ投資証券、または（ii）リザーブ・ファンドにおけるクラスＣ投資証券（ただし、リザーブ・ファンド以外の投資証券から乗り換えたものでないもの）の買戻しにおいては、ＣＤＳＣは課されない。

ＣＤＳＣは、「関連保有期間」を参照して課される。関連保有期間とは、（ｉ）買い戻される投資証券、および（ii）乗換えまたは交換の結果として生じた投資証券の場合には、乗換えまたは交換元の投資証券がサブ・ファンド（リザーブ・ファンドまたはその他の交換可能なマネー・マーケット・ファンドを除く。）において保有された期間の合計である。

買い戻される投資証券が、より多数のクラスＣ投資証券の保有持分の一部のみである場合、分配金の再投資によって取得された投資証券が最初に買い戻され、また異なる時期に取得されたクラスＣ投資証券が含まれる場合には、最初に取得された投資証券が最初に買い戻されたものとみなす（したがって、可能な限り最低のＣＤＳＣ料率が適用される。）。

買い戻される投資証券が当初購入された投資証券（またはそれらの乗換えもしくは交換元の類似の投資証券）と異なる取引通貨を有する場合は、ＣＤＳＣの算定の目的上、後者において支払われた価格を買戻しに係る取引日における直物為替相場で換算する。

ＣＤＳＣは、関連する販売会社の裁量によって、またはクラスＣ投資証券の購入後に米国人となり、その結果として投資証券の買戻しを義務付けられる投資主について、放棄または減額することができる（後記「その他の保有の制限」を参照のこと。）。

申込み

当初投資証券申込みは、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対しなされなくてはならない。特定の販売会社は、投資主に、特定の販売会社を通じて名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対して進んで、申込みのための指示書を提出させることができる。すべての投資証券の当初申込みは、申込用紙を記入完成させ、名義書換事務代行会社宛にファックスで、または各地のインベスター・サービシング・チーム宛に電子メールで送信した後、原本を郵送にて返送しなければならない。申込用紙の原本および要求される反マネー・ロンダリング関連のすべての書類を提出しない場合、取引の完結を遅延させ、結果的に該当する投資証券の爾後の取引に影響する。投資証券の継続申込みは、ストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）を通じた電子的手法またはファックス（追って原本を郵送）で行われることもあり、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。申込みの際投資証券のクラスを特定しない投資者はクラスＡ無分配投資証券を希望したものとみなされる。

すべての申込用紙およびその他の取引注文書は、投資者が取引を希望する投資証券クラスの国際証券識別番号（ＩＳＩＮ）等の投資証券クラス特有の情報を含む（がこれに限られない）すべての要求される情報を記載しなければならない。投資者が引用するＩＳＩＮがかかる注文書に関して投資者が提供するその他の投資証券クラス特有の情報と異なる場合、引用されたＩＳＩＮが決定的となるものとし、運用会社および名義書換事務代行会社は、引用されたＩＳＩＮのみを考慮して適宜注文書を処理することができる。

記名投資証券の申込みは、特定の価格をもつ投資証券に対してなされ、端数証券は適当な場合発行される。大券については端数証券が発行されない。

ある投資証券申込みを拒絶または部分的にのみ受領する権利が留保されている。更に、サブ・ファンドの投資証券の全クラスに対する注文総額が、一定額（関連サブ・ファンドの適正額は、５％と取締役により決定されている。）を超えている場合、および当該取引日の注文により、既存の投資主の利益に重大な影響があると取締役が考える場合、一部のまたはすべてのサブ・ファンドの投資証券の発行は翌取引日まで繰り延べられ、または停止されることがある。当該手続は、投資主により、申込注文が延期されないこともあれば、申込注文が特定の取引日に繰り延べられることもある。繰り延べられた投資証券の申込みは、それ以後の申込みに対して優先的に取り扱われる。

投資者は投資しようとするクラス投資証券の投資基準（最低当初投資額および特定の投資家タイプ）を充足しなければならない。投資者が投資基準を充足しないクラス投資証券の投資証券を購入する場合、取締役会は投資者の保有証券を買い戻す権利を留保する。かかる場合、取締役会はその対応について投資者に対し事前通知を行う義務を負わない。取締役会は更に、投資基準を充足しない投資者と事前協議を行いかつ当該投資者の承認を得た上で、投資者を関連するサブ・ファンドにおけるより適切なクラス（利用可能な場合）に乗り換えさせる旨決定することができる。ただし、投資主がクラスＸ投資証券を保有しているがブラックロック・グループの関連する会社と別途契約を締結していない場合、取締役会は、30暦日以上の事前通知を行った上で、投資主と事前に協議を行わず、またはその承認を得るこ

となく、当該投資主をクラスＸから関連するサブ・ファンドにおけるクラスＸ以外のクラス投資証券に乗り換えさせる権利を留保する。

データ保護

潜在的投資者および投資者は、申込用紙に規定されたファンドおよび運用会社のプライバシーに関する通知（以下「プライバシー通知」という。）について説明を受ける。

プライバシー通知は、とりわけ、ファンドおよび運用会社が、ファンドに投資しまたはファンドへの投資を申し込む個人に関する個人データ、ならびに機関投資家の取締役、役員、従業員および最終的な受益的所有者に関する個人データを処理する方法について説明している。

プライバシー通知は、随時更新されることがある。プライバシー通知の最新版は、ウェブサイト（www.blackrock.com）にて入手可能である。

個人データの収集、使用、開示、譲渡もしくは処理、またはプライバシー通知に定める個人データに関する権利の行使について、より詳細な情報を希望する場合には、以下の宛先に質問および請求を送付されたい。

EC2N 2DL、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番

ブラックロック　データ保護責任者宛

決済

すべての投資証券について、銀行手数料を除いた清算資金による決済は、通常の決済日が通貨決済についての公休日である旨取引報告書に記載のない限り、当該取引日の３営業日以内に行われる。

適時の決済がなされなかった場合（または完成された申込用紙が当初申込みに対して受領されなかった場合）、当該投資証券の割当は取消され、申込者は当該販売会社および／またはファンドに対して補償を要求されることもある。

現金または小切手による支払は、受け付けられない。

決済は通常当該ファンドの取引通貨でなされるか、または当該ファンドに複数の取引通貨がある場合には投資者によって特定された１種類の通貨でなされる。投資者は事前の名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームとの調整によって、名義書換事務代行会社に主要な自由に転換できる通貨を定め、名義書換事務代行会社は必要な為替取引を調整する。いかなる当該為替取引も投資者のリスクと費用負担で、実施される。

運用会社は、その裁量により、常に当初最低申込金額および追加申込金額に従って、現物または一部現金と現物で、申込みを受諾することができ、また、かかる現物申込み額（いずれの手数料および費用控除後）は、投資証券の申込金額と同額となる。かかる証券は、当該取引日に評価され、ルクセンブルグ法に従って、監査人の特別報告書の対象となる。

決済の不履行

投資証券の申込者が、所定の期日までに支払を行わないかまたは申込用紙を提出しない場合、取締役会は、ファンドの定款に基づき、割当てを取り消すか、または（該当する場合）投資証券を買い戻すことができる。支払が行われていない場合または申込用紙が提出されていない場合、買戻しまたは乗換えの指示を拒否し、または撤回されたものとして取り扱うことができる。更に、取引に関して要求されるすべての書類がファンドに提供されるまで、乗換えの指示があっても取引は実行されず、また買戻代金の支払は行われない。申込者は、期日までに申込んだ投資証券に関する支払を行わず、または要求された書類を提出しないことから直接的または間接的に発生する損失、コストまたは費用を、ファンドまたは主販売会社に対して補償するよう要求されることがある。

上記に基づき申込者が補償を行うべき損失を計算するにあたり、適切な場合、投資証券の取引日から当該取引の取消しまたは投資証券の買戻しまでの価格変動、および申込者に対して請求するためにファンドまたは（該当する場合）主販売会社が負担した費用を考慮するものとする。

主販売会社は、申込者の決裁の遅滞によるファンドの損失を回避するために必要な手続をとるため（定款に規定されているように）その裁量を行使することを同意している。投資証券に関する決済が適

時に行われない場合、主販売会社は、常にファンドが自ら行うことができるのと同程度まで、投資証券の所有権を承継し、その結果発生する変更をファンドの投資主名簿に反映し、関連する取引の完了を遅延し、投資証券を買い戻し、申込者に補償を請求し、および／または適用ある補償義務を強制させるための手続を採るために、ファンドに指示を行う権利を有するものとする。

ファンドは、投資証券の申込代金が期日より早く支払われることおよび買戻代金の決済が遅延することにより生じる利息収益を、申込代金の支払遅延による損失からファンドを保護するためのアレンジメントにより主販売会社が負担することとなる利息債務と相殺することができる旨を保管銀行に指示している。主販売会社は、顧客の現金口座に預金される残高に発生する利息を取得する。主販売会社は、投資主に対して個別の取引に関する金銭に生じる利息を支払わない。

最低申込み

当初申込みの最低額は、クラスA投資証券、クラスB投資証券、クラスC投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスE投資証券およびクラスＥＩ投資証券につき現在5,000米ドル、クラスＡＩ投資証券につき２万5,000米ドル、クラスD投資証券につき10万米ドル、クラスＤＤ投資証券につき100万米ドル、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ投資証券につき1,000万米ドル、クラスＺＩ投資証券につき2,500万米ドル、クラスＳ投資証券につき5,000万米ドルおよびクラスＳR投資証券につき２億5,000万米ドル、ならびにクラスＳＩ投資証券につき10億米ドルである。いずれの場合においても、最低申込額は関連する取引通貨の相当額によっても受理される。あるサブ・ファンドのあらゆるクラスの投資証券について既に保有している投資証券の追加購入の最低単位は、1,000米ドルまたは当該取引通貨でおおよそ1,000米ドル相当額である。これらの最低単位は、特定の場合もしくは販売会社に応じてまたは一般的に修正されることがある。現在の最低単位の詳細は各地のインベスター・サービシング・チームから入手可能である。

主販売会社による取引

主販売会社は、本人として投資証券を取得および保有することができ、かつ、自らの単独裁量により、かかる投資証券の購入、買戻しまたは乗換えに関する申込みまたは請求の一部または全部を、申込者に対する投資証券の売却および／または申込者からの投資証券の購入（場合による。）により、充足することができる（ただし、申込者がかかる取引に同意している場合に限る。）。投資主は、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに反対の意向を明示的に知らせた場合を除き、主販売会社と取引を行うことに同意したものとみなされる。かかる取引は、ファンドによる同等の投資証券の発行、買戻しまたは乗換え（場合による。）の場合に適用されたであろう価格および決済の条件と同様の条件に基づき実行される。主販売会社は、かかる取引から生じる利益を保持する権利を有する。

適用ある法律および規則の遵守

投資証券の購入申込みを希望する投資者は、マネー・ロンダリング目的の金融セクターの利用の防止に関する適用あるルクセンブルグの規則、および、とりわけ、ＣＳＳＦ通達13／556（随時、修正、改正または補完済）に従い、また、適用ある国際的な金融制裁に関連していずれかの規制当局、政府または他の公的機関により公表されるスクリーニング義務を遵守するため、名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行に対して、投資者の身元確認のために名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行が合理的に要求するすべての必要情報を提出しなければならない。情報を提出しない場合には、運用会社は申込注文を拒否することがある。

更に、他の関連する反マネー・ロンダリング法、米国外国資産管理局、欧州連合および国際連合の管理する制裁を含む、適用ある国際的な金融制裁に関する義務、税法および規制上の要件を含むが、これらに限られないその他の適用ある法律および規則の結果、投資者は、既存の投資者であっても、一定の状況において、随時要求される法律および規則に従って、身元確認のための追加書類またはその他の関連する情報を提出するよう要求されることがある。投資者が提出した情報は、これらの要求を遵守する目的でのみ利用され、すべての書類の原本は、当該投資者に適切に返却される。名義書換事務代行会

社、運用会社および／または保管銀行が要求された書類または追加情報を受領するまで、その後の買戻請求が拒否される可能性やこれらの処理に遅れが生じることがあり、運用会社は、すべての場合において、要求された書類または追加情報を受領するまで買戻代金の支出を留保する権利を有する。

名義書換事務代行会社は、常に、マネー・ロンダリング防止に関する適用ある法律、規則および規制により課される義務、ならびに、とりわけ、マネー・ロンダリングおよびテロリストのための資金調達の防止に関する2004年11月12日法および2013年１月16日ＣＳＳＦ通達13／556（随時修正、改正または補足済）を遵守するものとする。名義書換事務代行会社は更に、適用可能な範囲で、自らおよび自らの代理人が上記の約束事項を遵守することを確保するための手続を採用するものとする。更に、名義書換事務代行会社は、送金された現金の源泉を確認する法律上の責任を負っている。ただし、当該義務は、常に名義書換事務代行会社の責任および支配下において、ルクゼンブルグ法で要求されるものと同じ身元確認手続を行うことが要求されている投資専門家および金融機関に委託することができる。ファンドのために行為する保管銀行と同様、名義書換事務代行会社は、常に、投資主としての投資者の承認に関連する追加書類を要求することができる。

過度取引方針

過度取引行為は、すべての投資主の利益に影響を与えることがあるため、サブ・ファンドは、過度取引行為に繋がる投資を認めることはない。過度取引には、一定のタイミングに沿っているようみなされる、または過度の流動性もしくは巨額取引の特徴を有する個人または個々人のグループによる証券取引を含む。

しかしながら、投資者は、資産配分を目的とする特定の投資家、またはサブ・ファンド間の資産の定期的再配分を必要とする仕組み商品のプロバイダーによって活用されることがあることに注意しなければならない。かかる行為が過度に流動的または一定のタイミングに沿っているとみなされないと取締役会が判断する場合、当該行為は通常、過度取引として扱われることはない。

取締役会の裁量による販売または乗換えを拒否する取締役会の一般的権限と共に、過度取引に対する投資主の利益保護が確保されるよう、本書の他の項にも同様の取締役会の権限が存在する。これらには以下が含まれる。

- **適正値での価格付け**
- **価格調整**
- **正金買戻し、および**
- **乗換え手数料**

更に過度取引について疑義がある場合、サブ・ファンドは、

- **個人または個々人のグループが、過度取引に関係しているか否かを確認する目的で、共有または共通支配下にある投資証券を併合することがある。したがって、取締役会は、過度取引者と考え得る投資者から投資証券の乗換えおよび／または販売に対するいかなる申入れをも拒む権利を留保する。**
- **評価時点のサブ・ファンド投資の適正価値をより正確に反映するため、投資証券１口当たりの純資産価格を調整することがある。これは、原証券の市場価格における値動きが、適正価格評価によりすべての投資主の利益に合致すると取締役会が判断する場合にのみ行われる。**
- **取締役会の合理的判断に従って、取締役会が過度取引を疑う投資主に対して、買戻し手続において２％を上限とする買戻し手数料を徴収することがある。当該手数料は、サブ・ファンドの利益になり、かかる手数料が請求されるような場合には、取引報告書において通知される。**

その他の保有の制限

取締役会は、ある者による投資証券の取得もしくは保有によって、かかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に対する違反状態を発生させることとなる場合、またはかかる者がＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された者、もしくはＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された国および領域に居住し、もしくは設立された者である場合、またはかかる者による投資証券の取得もしくは保有によって、ファンドに関する税務上もしくはその他の金銭上不利な効果（いずれかの国、政府または規制当局の証券、投資その他の法律または規制に基づく登録義務を含む。）を発生させる可能性がある場合に、かかる者により投資証券が取得もしくは保有され、またはかかる者のために投資証券が取得もしくは保有されないようにするために必要と思料する場合、投資証券またはクラス投資証券（ただし、必ずしも同一のクラス内のすべての投資証券が対象となるとは限らない。）に係る制限（譲渡の制限および／または投資証券が記名式のみにて発行されるという要件を含む。）を課し、または緩和することができる。これに関し、取締役会は、投資主がその保有する投資証券の実質的所有者であることを確認するために必要と考える情報を提供するよう投資主に要求することができる。前記に加え、取締役会は、ファンドおよび／またはその投資主の利益になる場合（ファンドまたはサブ・ファンドの規模が大きくなり、適切な投資対象を探すのが困難になった場合を含む。）、投資証券の発行を制限するよう決定することができる。取締役は、裁量により、かかる制限を撤廃することができる。

いずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に違反する状態、またはその他本書において言及される状態で、ある者により投資証券が直接的または実質的に保有されていることが判明した場合、取締役会は、当該投資証券の買戻しを要求し、投資証券の発行および投資証券の譲渡の登録を拒否し、または投資証券の保有が禁止された投資主のファンドの投資主総会における議決権を停止することができる。

取締役会は、米国人による投資証券の保有は認められないと決議し、「米国人」とは、米国居住者またはその他随時改正される1933年米国証券取引法に基づくレギュレーションＳに規定され、また取締役会の決定により補足された者を意味するものと決議した。

現在米国外に居住する投資主が米国居住者になった（その結果として米国人の定義に該当することとなった）場合、当該投資主は、自らの投資証券の買戻しを義務付けられる。

投資証券の譲渡

販売会社や他の仲介業者を通じていずれかのクラスの投資証券を保有する投資主は、保有する投資証券を他の販売会社または主販売会社と契約を締結している仲介業者に譲渡するよう要求できる。かかる方法でクラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券を譲渡する場合には、投資者の既存の販売会社または仲介業者に未払いのＣＤＳＣを支払わなければならない。

②　日本における販売手続等

原則として、取引日であり、かつ日本における営業日（日本における販売会社の営業日であり、かつ日本における銀行の営業日である日をいう。以下同じ。）である日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、取引期限までに登録・名義書換事務代行会社への払込みができない場合には、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。投資者は、申込みの注文の成立を日本における販売会社が確認した日（通常、発注日の日本における翌営業日）（以下「約定日」という。）から起算して日本における４営業日目までに申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（日本における販売会社が投資者との間で別途取り決める場合を除く。）。申込金額は、原則として円貨で支払われるものとし、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

なお、日本証券業協会の協会員である日本における販売会社および販売取扱会社は、ファンドの純資産が１億円未満となる等、同協会の定める外国証券の取引に関する規則中の「外国投資証券の選別基準」に投資証券が適合しなくなったときは、投資証券の日本における販売を行うことができない。

２【買戻し手続等】

①　海外における買戻し手続等

記名投資証券の買戻しの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する買戻しのための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもでき、また、ファックス（追って各地のインベスター・サービシング・チームへの電話または電子メールにより確認）（特定の銀行口座への買戻代金の支払の指示を含む包括的な放棄およびファックス免責事項について同意された場合を除く。）により提出することもできる。原本による確認の不履行は、取引の決済を遅延することもある。買戻請求は、投資主の名前および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または口数、完全な決済指示を含まねばならず、名義書換事務代行会社に提出された最新の署名権者一覧（ＡＳＬ）に従った署名が必要である。買戻請求者の口座残高額または保有投資証券数を上回る現金額または投資証券口数に対して買戻請求が行われる場合、当該請求は、自動的に当該請求者の口座にある全投資証券の買戻注文として取り扱われる。

後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、買戻しは停止または延期されることがある。

決済

買戻代金は通常当該取引通貨で、当該取引日の３営業日以内に送金される。ただし、すべての場合、当該書類（上記および適用あるマネー・ロンダリング防止または国際的金融制裁に関する情報に記載のとおり）が受領されることを条件とする。名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームへの書面による請求があれば、名義書換事務代行会社により当該取引通貨で購入できるその他の通貨で支払がなされることもある。当該為替取引は投資主の費用により有効となる。

単独の投資主に対する50万米ドルを超える買戻代金の支払は、通常の決済日から７営業日を上限に延期することができる。買戻代金は、有価証券の現物により支払うことができる。マネー・ロンダリング防止義務、テロ資金対策および国際的な制裁の遵守に関連する懸念の結果、または詐欺防止に関連して、買戻代金の支払が留保されることがある。ファンドは、為替管理上の規制もしくはファンドの資産の相当部分が投資される市場における類似の規制により制約される場合において、またはファンドの流動性が買戻請求に応じるのに十分ではない例外的な状況において、買戻代金の支払期間を投資対象の売却代金の送金に必要な期間（ただし、８営業日を超過しないものとする。）延長する権利を有する。

投資証券の買戻代金の支払は、投資主の費用での投資主の銀行口座への電信送金で行われる。ＥＵに銀行口座を有する投資者は、所有口座のＩＢＡＮ（国際銀行口座番号）およびＢＩＣ（金融機関識別コード）を提供しなければならない。

取締役会は、投資主の事前の同意を条件とし、かつ最低取引額および最低保有額に従ったうえで、買い戻される投資証券の価格（クラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券の場合には、該当するＣＤＳＣを差し引く。）に等しい価額（後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定　純資産価額および価格決定」において言及される方法で計算される。）の関連するサブ・ファンドのポートフォリオから投資対象を投資者に割り当てることによって、現物で買戻代金を支払うことができる。かかる場合に譲渡される資産の性質および種類は、衡平法に基づき、同じクラスの投資証券の他の保有者の利益を害することなく決定され、当該取引日に評価さ

れる。ルクセンブルグの法律に従い、かかる評価は、監査人の特別報告の対象となることがある。現物による申込みおよび買戻しは、対象の資産によっては取引税が課されることがある。現物買戻しの場合、これらの税金は投資者が負担する。投資者は、自らの保有する投資証券のこのような方法による買戻しに関し、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律に基づく税務上の影響について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更され得ることに留意すべきである。

現物による申込みおよび買戻しは、常に可能である、実務上可能である、または費用効率が高いわけではなく、また既存の投資主に悪影響を及ぼすことがある。運用会社は、現物による申込みおよび買戻しの要求を拒絶する独自の裁量権を有する。

最低取引・保有額

ファンドは、1,000米ドル未満もしくは関連ある取引通貨の適切な相当額未満の価額を有する、関連あるクラス投資証券の保有額の一部に関して買戻しが指示される場合、または買戻しにより当該保有額が、5,000米ドル未満（当初申込金額が保有されているため継続的最低保有額の定めのないクラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスＸ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券を除く。）になるような場合、買戻指示に従うことを拒否することができる。これらの最低金額は、特定の場合もしくは特定の販売会社について、または一般に変更することがある。上記の現行最低金額の変更の詳細は、各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。

解約、乗換えまたは譲渡の結果、投資証券の少額残高（５米ドルまたは同通貨相当額以下の額を意味する。）を投資主が有する場合、運用会社は、絶対的裁量によりかかる少額残高を現金化し、運用会社により選択されるルクセンブルグまたは連合王国の公認慈善団体にその手取金を寄附する。

ファンドは、投資証券の申込みを受理する義務を負わず、また、ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する買戻請求の総額が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の買戻しの指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、買戻しを延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、買戻しの全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された買戻しは、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

強制買戻し

ファンドの純資産価額が１億米ドル（またはその相当額）を下回った場合はいつでも、すべての保有者に通知することによって、それまでに買い戻されていないすべての投資証券を買い戻すことができる。類似の権限として、サブ・ファンドのあるクラスに関連する純資産価額が5,000万米ドル（もしくはその相当額）を下回った場合、または前記「１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　その他の保有の制限」および後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（５）その他　（ｂ）解散または償還条件」に記載される状況においても、当該クラスの投資証券を買い戻すことができる。

②　日本における買戻し手続等

日本における投資者は、原則として、取引日であり、かつ日本における営業日である日に買戻請求をすることができる。買戻請求は、原則として手数料なしで、日本における販売会社を通じ、ファンドに対し行うことができる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、日本における販売会社において買戻請求を受け付けられな

い場合がある。買戻価格は、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格である。

買戻代金の支払

買戻代金の支払は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款（以下「口座約款」という。）の定めるところに従い、日本における販売会社を通じ約定日から起算して日本における４営業日目に原則として円貨で行われる。円貨で支払われる場合、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

３【乗換え手続等】

①　海外市場における乗換え

前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載のとおり、定款は、取締役会が新たなクラスの投資証券を発行する際に、その決定する乗換えの権利を付することを認めている。すべての乗換えの基準は、関係する二つのサブ・ファンドの関連するクラスそれぞれの投資証券１口当たり純資産価格に関連している。

取締役会は、投資主が自己の既存の投資証券の乗換え先として希望するクラスの投資証券の口数を、（ａ）投資証券１口当たり純資産価格を参照して計算される乗換え元の投資証券の口数の価額を、（ｂ）新たなクラスの投資証券１口当たり純資産価格で除することによって計算することを決定した。この計算は、乗換手数料（後記を参照のこと。）またはクラスＡ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券もしくはクラスＥ投資証券の後払いの申込手数料（後記を参照のこと。）を含めることにより必要に応じて調整される。後払いの申込手数料が支払われる場合には、乗換手数料は課されない。該当する場合には、二つのサブ・ファンドの投資証券の関連する取引通貨間の該当する為替レートが計算に適用される。

上記の計算に使用される１口当たり純資産価格には、後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定　純資産価額および価格決定」に記載される関連するサブ・ファンドの純資産価格の調整が反映されることがある。

後記「サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え」に記載された制限に従うこと、ならびに投資主および／または保有者（場合による。）が前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載の各投資証券の特定の適格要件を満たすことを条件に、同一のサブ・ファンドの異なる投資証券のクラス間または異なるサブ・ファンド間における乗換えが認められる。

一部の販売会社は、自らを通じて取得された投資証券の各乗換えに際し、手数料を課すことができる。当該手数料は乗換え時に控除され、当該販売会社に支払われる。同一の投資証券クラスの二つのサブ・ファンド間の乗換えは通常無料であるが、過度に頻繁な乗換えが行われた場合には、運用会社は、自らの裁量により（事前に通知することなく）、支払われた金額の２％を上限とする追加の乗換手数料を請求することができる。当該手数料は乗換え時に控除され、関連する販売会社または主販売会社（該当する場合）に支払われる。

当該リザーブ・ファンドまたはその他のリザーブ・ファンドに対する直接投資に由来するクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券またはクラスＥ投資証券（以下「直接投資証券」という。）を、リザーブ・ファンドではないサブ・ファンドのクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券またはクラスＥ投資証券に最初に乗換える場合、新たなクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券もしくはクラスＤＤ投資証券の価格の５％または新たなクラスＥ投資証券（該当する場合）の価格の３％を上限とする後払いの申込手数料を運用会社に支払うことがある。リザーブ・ファンドの保有分が直接投資証券とリザーブ・ファンド以外のサブ・ファンドの投資証券からの乗換えにより取得した投資証券（以下「普通投資証券」という。）の両方を含む場合、保有分の一部の乗換えは、最初に直接投資証券の乗換えとして処理された後に、普通投資証券の乗換えとして処理される。

取締役会は、一般的に、または特定の状況のいずれにおいても、これらの要件を放棄または変更し、また、自らが適切であると考える場合は自らの方針を変更する権利を留保する。

サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え

投資主は様々なサブ・ファンドの同じクラス投資証券間で自らが保有する投資証券の乗換えを請求することができ、それにより市況の変化を反映して自己のポートフォリオのバランスを変更することができる。

投資主はまた、サブ・ファンドのあるクラス投資証券から同じサブ・ファンドまたは異なるサブ・ファンドの別のクラス投資証券、または同じクラスの分配投資証券および無分配投資証券の間、または同じクラスのヘッジ投資証券クラスおよびヘッジなし投資証券の間（適用ある場合）の乗換えも請求することができる。

更に、投資者は、ある通貨の英国報告ファンドの投資証券のクラスと同一通貨の非英国報告ファンドの投資証券の分配型の投資証券の同等のクラス間において、乗換えを行うことができる。投資者は、英国報告ファンドのステータスを有する投資証券クラスと英国報告ファンドのステータスを有しない投資証券クラス間の乗換えは、投資主を、ファンドの自らの持分の最終的な処分の際に「オフショア・インカム・ゲイン」にさらすことがあることに留意すべきである。かかる場合、投資対象の処分によって投資者が実現したキャピタル・ゲイン（英国報告ファンド投資証券クラスを保有した期間に関連して発生したキャピタル・ゲインを含む。）は、適切な所得税率で所得としての税金を課されることがある。投資者は、この点について、自らの専門家に税務上の助言を求めるべきである。

投資者は、異なるサブ・ファンドの投資証券間の乗換えが、即時の課税対象事由を発生させることがあることに留意すべきである。

税法は国ごとに大きく異なるため、投資者は、自らの個別の状況における乗換えの税務上の影響について自らの税務アドバイザーに相談すべきである。

投資主は、所有している投資証券の全部または一部の乗換えを請求することができるが、乗り換えられるクラス投資証券への投資に適用される条件を充足することを要する。当該条件には、以下を含むが、これらに限られない。

・ 最低投資の要件を充足すること。
・ 投資者が、特定の投資証券クラスに投資するという目的における適格投資家としての資格を有していること。
・ 乗り換えられるクラス投資証券の手数料体系が適切であること。
・ 適用される乗換手数料を支払うこと。

ただし、運用会社は、その裁量により、状況により当該行為が合理的および適切であると判断される場合には、かかる要件のいずれかの放棄を選択することができる。

すべてのクラス投資証券の所有者に対し、通常、運用会社による乗換手数料は課されない。ただし、乗換手数料は場合により適用することができる。

クラスＢ投資証券に適用される例外および条件に従い、ＣＤＳＣが課される投資証券クラスからの乗換えはＣＤＳＣが未払いの場合、乗換えとはみなされず、買戻しとして扱われ、それにより乗換時に支払われるべきＣＤＳＣの支払期限が到来する。特定のクラス投資証券への乗換えおよび投資ならびにかかるクラス投資証券からの乗換えおよび投資は、運用会社の裁量により行われる。運用会社の裁量により、投資者が機関投資家である場合、通常、クラスＩ投資証券、クラスＸ投資証券またはクラスＪ投資証券からの乗換えが認められる。

運用会社は、その裁量で、そのクラス投資証券への投資に適用される条件を充足しない者またはかかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは要件（いずれかの国または当局の証券もしくは投資に係るまたは類似する法律または要件に基づき登録するという要件を含む。）の違反を生じさせるかまたはファンドにとって不利な税効果もしくはその他の金銭的効果をもたらす可能性のある状況で当該投資証券をその時点で保有する者による、またはその代理で、当該投資証券が保有されないことを確保するため、乗換えを拒否することができる。更に、一例として、当該時乗換えに関する通貨が非流動的であるような通貨の乗換えの申込みがなされた場合、運用会社は、その裁量により、クラス投資証券間の乗換えを拒否することができる。

乗換えの指示

記名投資証券の乗換えの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファック

ス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の乗換注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。適切な原本による確認が行われない場合、乗換えは遅延することがある。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する乗換えのための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもできる。乗換請求（または当該請求確認書の原本）には、投資主の氏名および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または投資証券口数および乗り換えられるサブ・ファンド名（および一つ以上の通貨が可能なサブ・ファンドの場合取引通貨の選択）および英国報告ファンドの投資証券か否かを記載することを要する。乗換えに係るサブ・ファンドが異なる取引通貨の場合、通貨はその乗換えが有効な取引日の関連する為替レートで換算される。

後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、乗換えは停止または延期されることがあり、また前記「２　買戻し手続等　①　海外における買戻し手続等　最低取引・保有額」に記載の通り、サブ・ファンドの価額の10%超を構成するサブ・ファンドへの乗換えの注文は認められないことがある。

ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する他の投資証券への乗換えの請求が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の乗換えを実行する義務を負わず、かつ、乗換えの指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、乗換えを延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、乗換えの全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された乗換えは、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

交換の特例

一部の販売会社は、当該販売会社が適用法令に基づき交換が認められると考える場合に、自らを通じて投資証券を取得した投資主に対し、その投資証券を、類似の手数料体系を有する特定の他のサブ・ファンドの投資証券と交換することを認めている。この交換特例の詳細は、投資主の財務アドバイザーから入手することができる。

②　日本における乗換え

日本における投資者は、自己の投資証券につき他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換えを行うことができない。

第３【管理及び運営】

１【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①　１口当たり純資産価格の決定

ファンドの各クラス投資証券の純資産価格は、関係投資証券クラスの基準通貨および取締役会が随時決定する他の通貨で１口当たりの数値として表示され、各クラス投資証券に相当するファンドの純資産額（当該クラスに帰属する負債を差し引いた後の当該クラスのファンドの資産額）を、当該時に発行済の関係クラス投資証券口数で除して決定され、小数第４位まで端数処理される。特定のクラス投資証券に帰属するファンドの投資対象の相当部分が取引または相場付けされる市場において関係期日の最終評価以降に相場に大きな変動が生じた場合、ファンドは、投資主およびファンドの利益を守るために、最初の評価を取消し、第二の評価を行うことができる。ただし、かかる場合、最初の評価に基づき実施される予定であったすべての買付申込み、乗換えおよび買戻しは、第二の評価に基づき行われることを要する。

評価の取決め

定款に基づき、投資証券１口当たりの発行価格および買戻価格を決定するために、ファンドは、取締役会の指図に従い、各クラスの投資証券の純資産価額を随時ただし月に２回以上算定するものとする。

取締役会は、通常、締切時間（取引日の正午（ルクセンブルグ時間））までに受領した請求を同日中に処理する方針であり、その他の請求は、通常、翌取引日に処理される。先日付の請求は受諾されず、また取締役の裁量により拒否され、翌取引日に処理されないことがある。

純資産価額および価格決定

取引日における投資証券の取引に関する一切の価格は、取締役会により決定される時点（複数時点を含む。）に行われる評価により示される、関連するクラス投資証券の１口当たり純資産価格に基づく。取締役会は、現在、すべてのサブ・ファンドおよびクラス投資証券に関して「フォワード・プライシング」、すなわち、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に価格が計算される方法を用いている。ある取引日の価格は、通常、翌営業日に公表される。ファンドおよび保管銀行のいずれも、公表された価格の誤り、価格の公表の不実施、または公表もしくは値付けされた価格の不正確さにつき一切責任を負うことはできない。ファンド、保管銀行または販売会社のいずれにより値付された価格であるかを問わず、すべての取引は、上記の方法で計算された価格を厳守して実行される。何らかの理由によりかかる価格が再計算されるかまたは変更されるよう要求される場合、かかる価格で実行された取引の条件は訂正を要することとなり、該当する場合、投資者は、適宜不足分の填補を受け、または超過分の返還を要求されることがある。あるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の保有分に関する定期的な評価は、各地のインベスター・サービシング・チームとの取決めに基づいて提供されることがある。

それぞれの基準通貨で計算される各サブ・ファンドの純資産価額は、関連するサブ・ファンドに配分されるファンドの有価証券およびその他資産の価額を合計し、当該サブ・ファンドに配分されるファンドの負債を控除することにより決定される。特定のサブ・ファンドのクラス投資証券の投資証券１口当たり純資産価格は、当該サブ・ファンドの純資産価額に対する調整を反映し、かつ、複数のクラスに対して異なる負債を配分した結果、および分配金を支払った結果、異なることになる。

一般的に、有価証券その他資産は、以下の要領で評価される。

サブ・ファンドの基準通貨とは異なる通貨建ての外国証券その他資産は、各サブ・ファンドの基準通貨に対する、適用ある外国為替相場にて評価される。

有価証券その他資産（上場デリバティブを含む。）の評価は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている証券取引所における直近に公表された終値により決定される。

その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。

評価時点の後に終了する市場で取引される有価証券その他資産については、当該時点またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。いずれかの取引日におけるサブ・ファンドの投資証券の純取引が、以下で言及される限度を超過する場合、追加的な手続が適用される。

運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、買値とディスカウント後の売値の中間価格（以下「仲値」という。）が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。可能な場合、スワップは、第三者である価格決定業者から入手する日々の価格に基づいて値洗いが行われ、また実際のマーケット・メーカーの相場により検証される。第三者から価格が入手できない場合、スワップ価格は、マーケット・メーカーから入手可能な日々の相場に基づく。

現金、要求払手形、ならびにその他の負債および前払費用は、その額面金額が得られる見込みが低いと思われる場合を除き、それぞれの額面金額で評価される。

非上場デリバティブまたは店頭デリバティブの価格は、第三者価格設定業者より入手する。

有価証券が公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずもしくは取引が許可されていない場合、または取引されているかもしくは取引が許可されているもののその直近の公表価格が真の価値を反映していないと考えられる場合、取締役会は、当該有価証券を予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。

特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためにはその他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が判断する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。あるサブ・ファンドの純資産価額の計算時に保有する資産の市場が開いていない場合、または政府が外国投資証券に財務手数料もしくは取引手数料を課すことを選択した場合、有価証券の評価額に差異が生じることがある。取締役会は、制限値を設定し、これを超過した場合、特定の指数調整を適用することによりかかる有価証券の価額が調整されることとすることができる。

ファンドは、サブ・ファンドのパフォーマンスならびに価格設定および評価機能の監督の文脈において、「ブラックロックＥＭＥＡプライシング委員会」を利用する。有価証券その他資産の価格設定が困難な場合には、最も適切な公正価格を決定するために上記のプロセスが使用される。ブラックロックＥＭＥＡプライシング委員会は、価格設定業務の機能的独立性を確保するための保護措置を講じている。

取締役会により採用された現行の手続に基づき、サブ・ファンドのすべてのクラス投資証券の価格は、関連する取引通貨の最も近接する１単位まで計算される（小数第４位まで端数処理される。）当該クラスの１口当たり純資産価格とする。

複数の取引通貨を有するサブ・ファンドに関して、他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。

取締役会は、特定のサブ・ファンドに関する「希薄化」の影響を低減するために、当該サブ・ファンドに関して投資証券１口当たり純資産価格を調整することがある。希薄化は、取引および仲介手数料、税金および賦課金、市場変動ならびに原資産の買値および売値の間のスプレッド等の要因によ

り、サブ・ファンドの投資対象資産の実際の購入価格または売却価格が当該サブ・ファンドの評価における当該資産の簿価から乖離する場合に生じる。希薄化は、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、ひいては投資主にも影響を及ぼす。投資証券１口当たり純資産価格を調整することにより、この影響を低減または回避することができ、投資主は希薄化の影響から保護される。取締役会は、いずれかの取引日において、あるサブ・ファンドのすべてのクラスのキャッシュ・フロー総額の純増加または純減少が、当該サブ・ファンドに関して取締役会が設定した１以上の基準を超えた場合、当該サブ・ファンドの純資産価格を調整することができる。あるサブ・ファンドの純資産価格がある取引日に調整され得る金額は、当該サブ・ファンドの予想市場取引コストに関連している。かかる状況においては、当該純資産価格の1.50%（または債券ファンドについては３%）を超過しない金額を限度にサブ・ファンドの純資産価格が調整されることがある。例外的な状況下において取締役会は、投資主の利益のために、上記の調整要素の上限を一時的に引き上げる決定をし、投資者にその旨を通知することができる。純変動によりサブ・ファンドのすべての投資証券の価額が増加した場合には加算され、減少した場合には控除する調整が行われる。特定の株式市場および法域については、購入側と売却側に関して異なる手数料体系（特に、賦課金および税金に関して）を有していることがあるため、結果として行われる調整は、純流入の場合と純流出の場合とで異なることがある。更に、取締役会は、調整金額に臨時財務手数料を含むことに同意することがある。かかる臨時財務手数料は市場によって異なるが、現在のところ、純資産価格の2.5%を超過しないと予想される。サブ・ファンドが国債または短期金融証券等の特定の資産区分に主に投資する場合、取締役会は、かかる調整を行うことが適切ではないと判断することがある。投資主は、投資証券１口当たり純資産価格に対して行われる調整に起因して、サブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格のボラティリティがサブ・ファンドの原資産の実際のパフォーマンスを完全に反映しないことがあることに留意すべきである。

各クラス投資証券の純資産価額の評価は以下の方法で行われる。

ファンドの資産には、以下を含むものとみなされる。

ａ）すべての手元現金または預金およびそれらの経過利息。

ｂ）ファンドの子会社からの未収金を除く、すべての為替手形、小切手および未収金（売却後引渡未了の証券の売却代金を含む。）。

ｃ）ファンドのために所有または購入契約済みのすべての債券、確定日払約束手形、株式、ディベンチャー・ストック、新株引受権、ワラント、オプションならびにその他の投資資産および証券。

ｄ）ファンドが合理的に入手可能な情報の範囲内で、ファンドが受領すべきすべての株式、株式配当、現金配当および分配金（ただし、ファンドは、配当落ち、権利落ちでの取引、その他類似の実務による証券の市場価格の変動に関し調整することができる。）。

ｅ）利息が当該証券の元本金額に含まれているか反映されている場合を除き、ファンドが所有する利付証券から発生するすべての利息。

ｆ）未償却のファンドの創業費。ただし、未償却費用は、ファンドの資本から直接償却される。

ｇ）前払費用を含むあらゆる種類・性質のその他のすべての資産。

当該資産の価格は、以下の方法で決定されるものとする。

ａ）手元現金または預金、為替手形、一覧払い約束手形、売掛金、前払費用、上記のとおり宣言または発生したが受領されていない現金配当ならびに利息の評価額は、当該額面価額または額面金額が取得される見込みがないと思われる場合を除き（かかる場合は、評価額は、これら資産の真正な評価額を反映する目的で、取締役会に適切と見られる一定の金額を控除することによって決定されるものとする。）、各額面価額または額面金額と同等とする。

ｂ）上記ａ）に記載されない特定のサブ・ファンドの組入証券を構成するすべての有価証券およびその他資産の評価額は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時において取引所の終了時に取引される有価証券については、当該時またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。ファンドの現行の英文目論見書に開示される一定の状況において、取締役会は、買呼値および売呼値を使用することができる。その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。

ｃ）ファンドの運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、仲値が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。

ｄ）公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずまたは取引が許可されていない有価証券、および取引されまたは取引が許可されているがその直近の公表値が真の評価額を反映していない場合、取締役会は、該当有価証券を適切とみなされる予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。

ｅ）可能な場合には、スワップは、第三者である価格決定代理人から入手した日々の価格に基づき時価評価され、実際のマーケット・メーカーによる提示価格で検証される。第三者による価格が入手できない場合には、スワップ価格は、入手可能なマーケット・メーカーによる日々の提示価格に基づき評価される。

ｆ）上記に従い、評価の日に現金またはその他の資産が既に処分されているか処分される場合、ファンドが将来取得する金額はファンドの資産に計上される。ただし、かかる資産の正確な価値が不明である場合、取締役会により慎重かつ誠実に評価される。

ｇ）特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためには、その他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が思料する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。

ファンドの負債は、以下を含むものとみなされる。

ａ）いずれかの子会社に支払われるものを除く、すべての借入金、未払手形および未払金。

ｂ）すべての発生済みまたは未払管理費（運用報酬、保管報酬およびファンドの代行会社への報酬を含む。）

ｃ）現在および将来の現金または財産の支払義務を負う契約上のすべての期限到来済債務を含むすべての知れたる債務（評価日が配当金受領権者決定のための基準日以降である場合にファンドが宣言した配当金の未払額を含む。）。

ｄ）ファンドが随時決定する評価日における資本および収益に基づく適切な納税引当金および取締役会の授権および承認あるときはその他の準備金。

ｅ）あらゆる種類、性質のファンドのその他一切の負債。

ファンドの負債額を評価する際、ファンドは、創設費、投資顧問会社または運用会社、会計法人、保管銀行、所在地事務代行会社、登録および名義書換事務代行会社、支払代行会社および登録地における恒久的代理店、ファンドに雇用されるその他の代行会社に支払われる報酬および費用、法律および監査事務報酬、目論見書、説明書、届出書または年次および半期報告書の広告または作成および印刷費用を含む販売促進、印刷、報告および公告費用、証券取引所上場費用、管轄官庁への認可届出取得費用ならびに資産購入および売却費用、銀行手数料、仲介手数料、郵便、電話およびテレックス費用を含むその他の一切の運営費用からなるファンドが支払うべき一切の費用を計上する。ファンドは、通常または定期的に生じる性質をもつ管理費およびその他の費用を一年間もしくはその他の期間評価し、かかる期間内の適切な一部の期間に均一に割り当て、正当な方法により計上することができる。

②　１口当たり純資産価格の計算の停止

ファンドは、以下の期間中、ある特定クラスの投資証券の純資産価格の決定および当該クラスの投資証券の発行、投資主からの買戻し（乗換えを含む。）を停止することができる。

ａ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの投資対象の相当部分が随時相場付けされる主要な証券取引所もしくは市場が通常の休日以外に別途閉鎖されている期間中、またはそこでの取引が制限もしくは停止されている期間中

ｂ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの所有する資産の処分または評価が結果的に実行不可能となるような緊急事態の存続中

ｃ）当該投資証券クラスに係る投資対象の価格もしくは評価値または証券取引所もしくはその他市場での時価もしくは現在価格を決定する上で通常使用される通信手段の故障中

ｄ）ファンドが投資証券の買戻しに対する支払を行うための資金を送金することができない期間中、または投資対象の換金もしくは取得または投資証券の買戻しに応じた支払に関わる資金の振替が、取締役会の意見によれば通常の為替相場で実施できない期間中

ｅ）ファンドの子会社の１口当たり純資産価格を正確に決定することができない期間中

ｆ）定款に従いサブ・ファンドの終了または合併に関する通知が行われた場合または決議が可決された場合

ｇ）投資証券の発行のみ停止の場合には、ファンド全体の解散通知が行われた期間中

ｈ）投資主の利益を保護するために正当化される場合において、サブ・ファンドまたはファンドの合併決定後

ｉ）サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）のフィーダー・ファンドである場合において、マスター・ファンドであるＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）の純資産価格の計算が停止されている場合

更に、サブ・ファンドの資産の大部分をＥＵ加盟国外に投資しているサブ・ファンドの場合、運用会社は、現地の取引所が営業しているか否かを斟酌し、現地の取引所の非営業日（通常の休日を含む。）をかかるサブ・ファンドについて営業日ではないものとして扱うことができる。

かかる停止については、適切な場合、ファンドにより公表され、また投資証券の買戻しまたは乗換えを請求する投資主に対し、定款に定めるところにより書面で買戻請求または乗換請求の提出時にファンドにより通知される。

いずれかのクラス投資証券に関するかかる停止は、他のクラス投資証券の純資産価格の決定、発行、買戻し、および乗換えに対し影響を及ぼすことはない。

投資主は、評価が停止または延期されている間、ファンドに対する書面による通知をもって停止または延期された取引に関する請求を撤回することができる。かかる通知は、取引が実行される前に受領された場合のみ有効である。

投資主は、保有するサブ・ファンドの投資証券を、サブ・ファンドがこれに関する決裁資金を受領しない限り、買い戻すことができない。

（２）【保管】

記名投資証券の所有権はファンドの投資主名簿への登録により証明される。投資主は自らの取引に関する確認書を受領する。記名証券は発行されない。

大券は、クリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアにより登録式共同大券の手配が行われたときは発行可能である。大券はファンドの投資主名簿にクリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアの共同預託名義において登録される。大券に関して、証券自体は発行されない。クリアストリーム・インターナショナル、ユーロクリアおよび中央支払事務代行会社間で手配が行われたときは、大券は記名証券に転換可能な場合に限り発行することができる。

大券および取扱手続についての情報は各地のインベスター・サービシング・チームに請求することにより、入手可能である。

上記は、自己の責任においてファンド証券を保管する日本における投資主には適用されない。

（３）【存続期間】

ファンドは、無制限の期間存続する投資会社として設立されたが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することもできる。

（４）【計算期間】

ファンドの会計年度は、毎年９月１日に始まり翌年８月31日に終了する。ファンドの会計は米ドルで表示されるが、取締役会は、サブ・ファンドの会計をその取扱通貨の一通貨で表示するものとする。

（５）【その他】

（ａ）授権発行限度額

ファンド証券の授権発行限度額は無制限である。

（ｂ）解散または償還条件

ファンドおよびサブ・ファンドは、無期限に存続するが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することができる。

ファンドは、定款の規定に従って、投資主総会で可決された決議によりいつでも解散することができる。取締役会は、ファンドの資本金が法律で規定される最低資本金の額の３分の２を下回る場合、ファンドの解散を投資主総会に提案しなければならない（現在の最低資本金の額は1,250,000ユーロ相当額である。）。

解散に際して、投資主間で分配される資産は、以下の優先順位で充当される。

（ｉ）第一に、その時点で関連するサブ・ファンドに残存する残高を、サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払う。当該支払は、これらの投資証券に付随する適用のある権利に従って、また保有されるすべての関連するクラスの投資証券の総数に比例するその他の方法で行われる。

（ii）第二に、その時点で残存しているがいずれのサブ・ファンドにも含まれない残高を、投資証券の保有者に支払う。当該残高は、解散時の投資主への分配の直前における各サブ・ファンドの純資産価額に比例してサブ・ファンド間で配分される。このように配分された金額は、定款およびルクセンブルグの法律に従い清算人が自らの完全な裁量で公平であると考える割合で、当該サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払われる。

サブ・ファンドの清算の終了時に投資主によって請求されていない清算手取金は、ルクセンブルグ供託局に30年間預託される。

ファンドの純資産総額が１億米ドル（または相当額）を下回った場合、ファンドは投資主全員に通知を行い、通知の翌取引日に全投資証券を買い戻す。

取締役会は、特定のサブ・ファンドの純資産価額が5,000万米ドル（または関連する取引通貨による相当額）を下回った場合、当該サブ・ファンドに関連するすべての投資証券の買戻しを要求することができる。定款により、取締役会は、投資主の利益になるかまたはサブ・ファンドに影響する経済もしくは政治的な状況の変動により適切であると判断する場合、特定のサブ・ファンドの閉鎖を通知することができるが、かかる場合、取締役会は、クラス投資証券の保有者に対して、他のサブ・ファンドの同一種類のクラス投資証券への無料での乗換えの機会を提供する方針である。ファンドの定款に詳細に記載される通り、サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を請求することができる。代替手段として、取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（もしくはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－５の規定（当該規制は適宜変更または修正される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日前の30日以上の期間において、自らの投資証券を手数料なしで（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換することを要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

上記に記載される以外の状況においても、当該サブ・ファンドのすべてのクラスの投資主総会において出席または代理出席した投資主が保有する投資証券の過半数の同意をもってサブ・ファンドを終了することができる（この場合、定足数要件は適用されない。）。サブ・ファンドが終了された場

合、適用される範囲において、終了時に支払われる買戻価格は、当該サブ・ファンドの終了に係る換金コストおよび清算コストを反映した基準で計算される。

サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を要求することができる。サブ・ファンドの投資主総会で議事を処理するために必要な定足数は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の２分の１以上である。この定足数に達しない場合、最初の総会が招集されたのと同一の形で、同一の議題の第二回投資主総会が招集され、かかる再招集された総会については、定足数の要件はない。

取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを、存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－5の規定（当該規制は適宜変更または置換される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日までの少なくとも30日間、自らの投資証券を無償で（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換すること要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

ファンド全体が消滅する効果を有する合併は、公証人の面前でファンドの投資主によって決定されなければならない。当該決定には定足数の要件はなく、本人出席または代理出席し議決権を行使する投資主の単純多数決により決定される。

取締役会は、上記の規定に基づきサブ・ファンドが終了または合併する場合、当該サブ・ファンドに関連する投資証券の取引を停止する権限を有する。かかる停止は、上記に記載される取締役会による通知が行われた後、または当該終了もしくは合併が投資主総会の承認を要する場合には関連する決議の可決後、いつでも実施される。当該サブ・ファンドの投資証券の取引が停止されない場合、投資証券の価格は、上記に記載される予想換金コスト、予想清算コストまたは取引コストを反映するため調整されることがある。

（ｃ）定款の変更

ファンドの定款変更は、法律に規定する定足数および決議要件に従い、投資主総会の特別決議によって行うことができる。

定款変更は、ルクセンブルグの会社法第67条に従い、発行済投資証券総数の１／２の定足数を必要とし（ただし、定足数に満たなかったために再度招集される投資主総会においては、定足数は必要とされない。）、かつ、出席または代理出席による投資証券の２／３の賛成投票を必要とする。

定款のすべての変更は、ＲＥＳＡに公告され、商業および法人登録局に登録される。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

（ｄ）関係法人との契約の更改等に関する手続

運用会社契約

運用会社契約は、いずれかの当事者が、３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより終了されるまで、継続して効力を有する。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、また契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約は、同契約のいずれの当事者も３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

登録・名義書換事務代行契約

登録・名義書換事務代行契約は、３年間を期限として締結され各当事者が相手方当事者に対し180日前までに書面で通知することによりいつでも解約することができる。同契約締結日の３年目以降からは自動的に１年毎に自動的に更新される。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、またルクセンブルグ地方裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

販売契約

販売契約は、同契約のいずれかの当事者が３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、これを終了させることができる。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、紛争事項は、ルクセンブルグ地方裁判所に提起されるものとする。

提携契約

提携契約は、一方の当事者が１か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより四半期末において解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。ただし、総販売会社は、関連会社または同契約の関連する業務の承継者に対して同契約を譲渡することができる。

同契約は、スイスの法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、一方の当事者が１か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより四半期末において解約できる。また、提携契約が解約された場合には、投資証券販売・買戻契約は直ちに終了する。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、スイスの法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

代行協会員契約

代行協会員契約は、一方の当事者が３か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、日本国の法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

２【利害関係人との取引制限】

運用会社およびその他のブラックロック・グループ内の会社は、他の顧客のために取引を行う。ブラックロック・グループ内の会社ならびにその従業員および他の顧客は、運用会社およびその顧客との間の利益相反に直面する。ブラックロックは、利益相反に関する方針を保持する。顧客のために行うすべての取引について、顧客の利益を害するリスクが残らないように、顧客の利益を害するリスクを完全に緩和することが常に可能とは限らない。

ブラックロックが合理的な確信をもって緩和できないと考えるリスクを生じさせる利益相反のシナリオの種類は、以下のとおり開示される。本書および開示可能な利益相反のシナリオは、随時更新することがある。

（１）ブラックロック・グループ内の関係から生じる利益相反

ＰＡ取引

ブラックロック・グループの従業員は、顧客の投資情報を取得可能である一方、個人口座を通じて取引を行うこともできる。従業員が一定程度の規模の取引を行うことができた場合、顧客の取引の価額に影響を及ぼすリスクがある。ブラックロック・グループは、従業員の取引が事前に承認されていることを確保するために策定された個人取引方針を実施している。

従業員関係

ブラックロック・グループの従業員は、ブラックロックの顧客または顧客との間に利益相反があるその他の個人と関係を持つことがある。かかる従業員の関係は、顧客の利益を犠牲にして、従業員の意思決定に影響を及ぼすことがある。ブラックロック・グループは、利益相反に関する方針を保持しており、それに基づき、従業員にあらゆる潜在的な利益相反の申告を義務づけている。

（２）運用会社の利益相反

プロバイダー・アラジン

ブラックロック・グループは、その投資運用業務全体にわたり、単一のテクノロジー・プラットフォームとして、アラジンのソフトウェアを使用している。保管業務提供者およびファンドの事務管理業務提供者は、投資顧問会社および運用会社が使用するデータにアクセスするために、アラジンのソフトウェアの一種であるプロバイダー・アラジンを使用することができる。各業務提供者は、プロバイダー・アラジンの使用の対価として、ブラックロック・グループに報酬を支払う。プロバイダー・アラジンの使用に関する業務提供者の契約によって、運用会社が当該業務提供者の選任または選任の更新を促されることで、潜在的な利益相反が生じることがある。かかる契約は、リスクを緩和するために、「アームズ・レングス」基準で締結される。

販売関係

主販売会社は、販売業務および販売関連業務の対価として、第三者に報酬を支払うことがある。かかる支払によって、第三者は、その顧客の最善の利益に反して、ファンドへの投資を働きかけることを促すことがある。ブラックロック・グループ内の会社は、かかる支払がなされる法域におけるすべての法律および規制の要件を遵守している。

取引費用

取引費用は、投資者がサブ・ファンドに関する取引を開始または終了する際に発生する。サブ・ファンドの他の顧客が加入・脱退の費用を負担するリスクがある。ブラックロック・グループは、希薄化防止規制等、他の投資者の行為から投資者を保護するための方針および手続を整備している。

（３）投資顧問会社の利益相反

手数料およびリサーチ

適用規制により許容される場合（疑義を避けるため付言するならば、ＭｉＦＩＤⅡの対象サブ・ファンドを除く。）、サブ・ファンドの投資顧問会社として行為する一部のブラックロック・グループ内の会社は、一部の法域における特定のブローカーとの株式取引の際に発生した手数料を受け取ることができる。手数料は、適当な調査サービスの購入のために再分配することができる。調査は、これを賄った取引の顧客に限らず、より幅広い顧客に使用され得るため、かかる取決めによって、一部のサブ・ファンドが他よりも利益を得ることがある。ブラックロック・グループは、適当なサービスのみが購入され、手数料余剰分は、適切な場合には適当なサービス提供者に再分配されることを確保するために策定された手数料利用方針を整備している。

競合注文の時機

同時期またはほぼ同時期に生じた同一の有価証券に関する同一方向の複数の注文を取り扱う際、投資顧問会社は、注文の性質、規制上の制約または実勢の市場状況を考慮して、各注文につき全体として最良の結果を、公平にかつ一貫して達成することを目指す。これは、通常、競合する注文の集約を通じて達成される。取引者が適格要件を満たす競合注文を集約しなかった場合、または適格要件を満たさない競合注文を集約した場合、利益相反が生じること、すなわち、ある注文が他よりも有利な執行がなされたように見えることがある。サブ・ファンドの具体的な取引指示について、他の顧客のためにより良い執行条件が達成されるリスクがある（例えば、注文が集約に含まれなかった場合）。ブラックロック・グループは、注文の順位付けおよび集約について定める注文取扱手順および投資配分方針を整備している。

同時期のロングおよびショートのポジション

投資顧問会社は、異なる顧客のために同一の有価証券に関して同時に反対のポジション（すなわち、ロングおよびショート）を設定し、保有しまたは手仕舞いすることがある。これにより、投資顧問会社のいずれか一方の顧客の利益が害されることがある。また、ブラックロック・グループ全体の投資運用チームは、ロングのみのマンデートおよびロング・ショートのマンデートを有すること、すなわち、あるポートフォリオにおいてロングで保有する有価証券を別のポートフォリオで空売りすることがある。ある勘定においてショート・ポジションをとる投資決定をした場合、別の顧客の勘定におけるロング・ポジションの価格、流動性または評価にも影響を及ぼすことがあり、その逆も同様である。ブラックロック・グループは、複数の勘定を公平に扱うことを目的として、ロング・ショート（サイド・バイ・サイド）に関する方針を運用している。

クロス取引－価格決定に関する利益相反

同一の有価証券に対する複数の注文を取り扱う場合、投資顧問会社は、ある顧客の有価証券の買い注文を、別の顧客の同一有価証券の売り注文とマッチングさせること、すなわち「クロス取引」と呼ばれる慣行によって実行することができる。注文のクロス取引を行う際には、例えば、取引が公正妥当な価格で執行されなかった場合等、執行が各顧客にとって最大の利益となるように行われないことがあるというリスクがある。ブラックロックは、とりわけ、クロス取引の価格設定方法を定めたグローバル・クロッシング・ポリシーを実施することによりこのリスクを管理している。

ＭＮＰＩ

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のために自ら投資する上場有価証券に関して、重要な未公開情報（ＭＮＰＩ）を受領する。不正取引を防止するため、ブラックロック・グループは、情報障壁を築き、関連する有価証券に関与する一または複数の投資チームによる取引を制限する。かかる制限は、顧客勘定の投資パフォーマンスに悪影響を及ぼすことがある。ブラックロックは、重要な未公開情報の障壁に関する方針を実施している。

ブラックロックの投資制限または制約および関係当事者

ファンドは、ブラックロック・グループの顧客の勘定に全体として適用される、一定の法域における保有基準制限および報告義務のために、投資活動を制限されることがある。かかる制限により投資機会が失われることで、顧客に悪影響が及ぶことがある。ブラックロック・グループは、限られた投資機会を、影響を受けた勘定の間で長期的に公平かつ公正に割り当てるために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

関係当事者商品への投資

投資顧問会社は、顧客向けの投資運用業務を提供しながら、他の顧客のためにブラックロック・グループ内の会社が提供する商品に投資することがある。ブラックロックは、自社またはその関連会社が提供する業務を推薦することもできる。かかる活動は、ブラックロックに増収をもたらすことがある。かかる利益相反に対処するにあたり、ブラックロックは、投資ガイドラインの遵守を目指し、企業倫理・行動規範を整備している。

ＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資スキームの持分に投資されることのあるサブ・ファンドのスキーム資産の比率は、全体として、運用会社、投資顧問会社または関連会社により後援または管理されることがある。

直接または委託によって、運用会社自身により、または共通の経営もしくは支配によりまたは資本金もしくは議決権の10%超を実質的に直接もしくは間接に保有することにより運用会社と関連するその他の会社により運用される、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への投資について、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への自らの投資に対して、ファンドは運用手数料、申込手数料または買戻手数料を課されないことがある。

サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資助言業務を提供するブラックロック・グループの会社は、これらの投資業務を通して、サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩをして、ブラックロック・グループにより後援または運用されるその他の商品（サブ・ファンドを含む。）にも投資させることがある。

ファンドは、証券貸付管理契約に基づきブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドを有価証券貸付代行会社に任命しており、当該有価証券貸付代行会社は、証券貸付代行業務の提供を他のブラックロック・グループ内の会社に再委託することができる。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、高格付の専門家金融機関（以下「取引相手方」という。）と貸株を取り決める裁量を有する。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドの提携会社も含まれ得る。担保は、毎日市場価値で値洗いされ、貸株は、要求に応じて払戻可能である。証券貸付管理契約に基づき、有価証券貸付代行会社は、サブ・ファンドの証券貸付業務を管理するよう任命され、証券貸付により生み出される収入から手数料を受け取る権利を有する。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、ファンドの費用負担により、上記の業務活動に関して報酬を受領する。かかる報酬は、当該業務活動から得る総収入の37.5%である。

投資配分および優先順位

ある顧客のためにある有価証券の取引を執行する際、注文が集約され、集約された注文を複数の取引により充足させることがある。他の顧客の注文と集約して取引が執行された場合、これらの取引を配分する必要性が生じる。投資顧問会社がある顧客の勘定に取引をどの程度容易に配分できるかは、当該顧客が指示した取引の規模に対する当該取引の規模および価格により制限されることがある。配分プロセ

スの結果、ある顧客が最善の価格での取引の利益をすべて得ることができないことがある。投資顧問会社は、全顧客の勘定の公正な扱いを長期的に確保するために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

ファンドの透明性

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のポートフォリオのために自社が保有するブラックロック・ファンドに投資するにあたり、情報に関して有利となることがある。かかる情報優位によって、投資顧問会社がファンドのために投資を行う前に、ブラックロック・グループ内の会社がその顧客のために投資を行うことがある。損失のリスクは、ブラックロック・グループの受益証券の価格決定および希薄化防止メカニズムを通じて緩和される。

サイド・バイ・サイド・マネジメント：成功報酬

投資顧問会社は、異なる料金体系を有する複数の顧客勘定を管理している。かかる相違によって、従業員が、報酬が定額の勘定または報酬の支払のない勘定よりも成功報酬が支払われる勘定を選り好みすることが促され、同様のマンデートを有する顧客勘定の間で、パフォーマンス水準が一貫しない結果となるリスクがある。ブラックロック・グループ内の会社は、企業倫理・行動規範を遵守することによりかかるリスクに対処している。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

（1）【投資主・外国投資法人債権者の権利】

投資主が権利をファンドに対し直接行使するためには、ファンド証券名義人として登録されていなければならない。

したがって、日本における販売会社にファンド証券の保管を委託している日本の投資主は、ファンド証券の登録名義人でないため、ファンドに対し直接権利を行使することはできない。これらの投資主は日本における販売会社との間の口座約款に基づき日本における販売会社をして権利を自己のために行使させることができる。ファンド証券の保管を日本における販売会社に委託しない日本の投資主は本人の責任において権利行使を行う。

投資主の有する主な権利は、以下のとおりである。

（ａ）収益分配請求権

各投資主は、ファンドの年次投資主総会または（中間配当の場合には）取締役会が決定した当該サブ・ファンドに関するファンドの収益分配を、その投資証券口数に応じて配当として受領する権利を有する。宣言されファンドによって保有されている配当金には、利息を付さない。

（ｂ）買戻請求権

投資主は、ファンドに対し、上記制限に従ってファンド証券の買戻しをいつでも請求することができる。

（ｃ）残余財産分配請求権

ファンドが解散された場合、投資主はファンドに対し、そのファンド証券数に応じて当該サブ・ファンドのファンド証券の残余財産の分配を請求する権利を有する。

（ｄ）損害賠償請求権

投資主は、ファンドの取締役がルクセンブルグの法律に規定する義務に違反している場合、ファンドの取締役に対し損害賠償を請求することができる。

（ｅ）投資主総会における権利

ファンドの適法に成立した投資主総会は、ファンドの投資主全員を代表するものとする。定款に従ってその決議は、投資主により所有される投資証券のクラスにかかわらず、ファンドの投資主全員を拘束するものとする。ファンドの投資主総会は、ファンドの業務運営に関する行為につき命令し、実行し、または裁可する最大の権限を有する。

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびＲＥＳＡにて、ルクセンブルグで公告される。

クラスまたはそのクラスの投資証券１口当たり純資産価格にかかわらず、各投資証券には、定款により課される制限を条件として一議決権が付与される。

取締役会は、ファンドに対する定款に定める義務または引受契約もしくはコミットメント契約に基づく義務に違反している投資主が保有するすべての投資証券に付された議決権を停止することができる。

投資主は、自らの議決権の全部または一部を永久にまたは一時的に行使しないことを個別に約束することができる。当該放棄は、ファンドに対する通知がなされた以降は、関連する投資主およびファンドを拘束する。

投資主は、書面または他の通信手段により他の者をその代理人として選任することにより投資主総会において行為することができる。法律により別途要求される場合、または定款に別途規定される場合を除いて、適式に招集された投資主総会における決議は、出席し議決権を行使した者の単純過半数により可決される。

（ｆ）投資証券を譲渡する権利

発行済記名証券はすべて投資主名簿に登録される。その譲渡はすべて投資主名簿に登録され、ファンドの１名もしくは複数の役員または取締役会が指名する他の者が署名するものとする。投資証券の譲渡は、当該証券をファンドの満足する譲渡書類とともにファンドに引き渡した場合、またはその譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合に効力を発生する。ファンドは、投資証券については、その名義人を、投資証券の完全な所有者とみなすことができる。

記名投資証券の譲渡は、通常、名義書換事務代行会社に対する適切な形式の譲渡証書の交付により実行される。投資証券の譲渡により、譲渡人または譲受人が所定の最低保有額を下回る投資証券しか保有しないことになる場合、取締役会は、残余の保有分についても買い戻しを要求することができる。現在の最低保有額は5,000米ドルまたは相当額であり、クラスＺＩ投資証券については2,500万米ドルである。ただし、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ投資証券（一度当初申込みが行われた場合、最低保有額の定めはない。）を除く。

（ｇ）紛失、棄損、汚損証券を交換する権利

保険会社が発行する保証書を引渡すことを含むがそれに限定されずファンドが決定する条件および保証の下で、証券の盗難、紛失もしくは棄損の場合には新しい証券と交換することができる。汚損証券がファンドに引渡された場合、新しい証券と交換される。実費全額および合理的額の費用は投資主の負担とする。

（ｈ）報告書を受領する権利

ファンドの会計年度は、毎年８月31日に終了する。先立つ会計年度のファンドおよびサブ・ファンドの監査済財務書類を含む年次報告書は、当該年度末から４か月以内に入手可能である。未監査中間報告書は、当該半期末から２か月以内に入手可能である。すべての報告書の写しは、請求によってファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。登録投資主は、個人的な会計報告を年に２回送付される。

（２）【為替管理上の取扱い】

投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

（３）【本邦における代理人】

東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
上記代理人は、ファンドから日本国内において、以下の権限を委任されている。

（ａ）ファンドに対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限

（ｂ）日本におけるファンド証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出等の代理人は、以下のとおりである。

弁護士　　三宅　章仁
東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

（４）【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することをファンドは承認している。

東京地方裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番４号

東京簡易裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番２号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第４【関係法人の状況】

１【資産運用会社の概況】

（１）【名称、資本金の額及び事業の内容】

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

② 資本金（株主資本）の額

2024年12月31日現在、6,310,000ユーロ（約10億4,065万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

（２）【運用体制】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、任命されている。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可されている。運用会社は、2013年法第５条に基づき、オルタナティブ投資ファンド・マネジャー（Alternative Investment Fund Manager）として行為する権限も有する。

運用会社は、運用会社契約に基づき、ファンドの投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、サブ・ファンドの日々の運用を委託されている。

運用会社は、その職務の一部を委託することを決定した。運用会社は、投資顧問会社に投資運用業務を委託している。投資顧問会社は、株式およびセクターの選定および戦略的資産配当の分野で助言と運用業務を提供する。

投資顧問会社の任命にもかかわらず、運用会社は、すべての投資取引につき、ファンドに対する全責任を受諾する。

（３）【大株主の状況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとＥＵのデータ保護法に基づく運用会社の義務に反することとなるため、開示できない。

（４）【役員の状況】

（2024年12月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式数
ジョナサン・グリフィン （Jonathan Griffin）	取締役会長および独立非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役会長および独立非常勤取締役	0
ジョアン・フィッツジェラルド （Joanne Fitzgerald）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ （Leon Schwab）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・ＥＭＥＡ・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラーナ・ブトビナ （Svetlana Butvina）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー （Richard Gardner）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ＥＭＥＡ・クライアント・コア・ビジネスのＣＯＯおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのＣＯＯ	0
マイケル・レンナー （Michael Renner）	独立非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの独立非常勤取締役	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン （Benjamin Daniel Gregson）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッド、常勤取締役およびコンダクティング・オフィサー	0
タレク・マフムード （Tarek Mahmoud）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびマルチ・オルタナティブのヘッド	0

（５）【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2024年12月末日現在、運用会社は、以下の３本の投資法人（合計純資産総額は、130,069,562,346.40米ドル、787,751,827.60英ポンド、445,964,733.05スイス・フラン、33,110,905,710.92ユーロ、17,779,463,365.50人民元および132,516,866,798.09円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）

ブラックロック・ グローバル・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	1962年６月14日	114,667,719,934.00米ドル 183,594,226.90英ポンド 445,964,733.05スイス・フラン 24,812,232,340.41ユーロ 17,779,463,365.50人民元 132,516,866,798.09円
ブラックロック・ ストラテジック・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2007年５月２日	7,807,380,508.40米ドル 7,727,201,926.51ユーロ 604,157,600.70英ポンド
ブラックロック・ グローバル・ インデックス・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2012年８月30日	7,594,461,904.00米ドル 571,471,444.00ユーロ

（注）上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数のクラス証券により構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

2【その他の関係法人の概況】

（1）【名称、資本金の額及び事業の内容】

Ａ．運用会社

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）

② 資本金（株主資本）の額

2024年12月31日現在、6,310,000ユーロ（約10億4,065万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

Ｂ．保管銀行およびファンド会計会社

① 名称

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店
（The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）

② 資本金（自己資本）の額

2024年９月30日現在、254,173,777.23ユーロ（約419億円）

③ 事業の内容

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店は、2008年９月30日にベルギーにおいて有限責任会社として設立された。その事務所／連絡先住所は、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ Ｌ－2453、ユージン・リュペール通り２－４番である。その最終持株会社はアメリカ合衆国において設立されたザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションである。主要な業務活動は、保管および投資管理サービスならびに財務取引の提供である。

Ｃ．登録・名義書換事務代行会社

① 名称

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店（J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch）

② 資本金（株主資本）の額

該当事項なし。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーの資本金の額は、2024年９月30日現在、41,546百万ユーロ（約６兆8,518億円）である。

③ 事業の内容

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーは、ドイツの法律に基づき設立され、フランクフルト地方裁判所の商業登記簿に登記された欧州会社（Societas Europaea）である。同社は、欧州中央銀行（ＥＣＢ）、ドイツ連邦金融監督庁（Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin）およびドイツの中央銀行であるドイツ連邦銀行による直接的な健全性監督に服する金融機関である。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店は、ファンド事務代行会社を務めることについてＣＳＳＦによる承認を受けている。

Ｄ．投資顧問会社

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

①　名称

ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー

（BlackRock Investment Management, LLC）

②　資本金（株主資本）の額

非公開

③　事業の内容

ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、投資運用およびこれに関連する業務を米国の個人投資家および機関投資家に提供する登録投資顧問業者である。

（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

①　名称

（ａ）ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク

（BlackRock Financial Management,Inc.）

（ｂ）ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド

（BlackRock Investment Management（UK）Limited）

②　資本金（株主資本）の額

（ａ）非公開。投資顧問会社であるブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクの親会社であるブラックロック・インクの資本金の額は、2023年12月末日現在、39,347百万米ドル（約６兆2,239億円）である。

（ｂ）2024年12月31日現在、94,484,949英ポンド（約188億円）

③　事業の内容

（ａ）ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは、米国デラウェア州の法律に基づき1988年に設立され、主に、個人および機関投資家向けに高品質の確定利付証券の分野において投資助言および資産運用業務を提供している。ブラックロックの運用専門家は、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、国債、社債および地方債において組成、分析および投資の経験が豊富であり、これらの複合証券を評価するために必要な分析システムの構築に会社資産の相当額をもって関与している。ブラックロックは、米国ブラックロック・インクの全額出資子会社である。

（ｂ）ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、米国外のブラックロック・グループの主要な事業子会社である。同社は、連合王国金融行為監督機構（以下「ＦＣＡ」という。）により規制されているが、ファンドは、ＦＣＡ規則におけるブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドのカスタマーではなく、したがって、当該規則の保護の恩恵を直接受けることはない。

Ｅ．主販売会社

①　名称

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド
（BlackRock Investment Management (UK) Limited）

②　資本金（株主資本）の額

前記「Ｄ．投資顧問会社　（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　②　資本金（株主資本）の額（ｂ）」に記載のとおり。

③　事業の内容

前記「Ｄ．投資顧問会社　（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　③　事業の内容（ｂ）」に記載のとおり。

Ｆ．総販売会社

①　名称

ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）
（UBS Asset Management Switzerland AG (Zurich)）

②　資本金の額

2024年９月末日現在、500,000スイス・フラン（約8,768万円）

③　事業の内容

ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）は、スイス内外のファンドならびに機関投資家および非機関投資家のクライアントに対し、ポートフォリオ運用を提供している。ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）が提供する運用の範囲は、アクティブ株式、システマティックならびにインデックス投資、債券、インベストメント・ソリューション、不動産およびプライベート・マーケッツに及ぶ。

Ｇ．代行協会員および日本における販売会社

①　名称

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

②　資本金の額

2024年12月末日現在、5,165百万円

③　事業の内容

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社は、金融商品取引法に基づき日本において金融商品取引業者としての業務を行う。

（２）【関係業務の概要】

Ａ．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、ファンドにより任命された。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可された。

運用会社契約に基づき、運用会社は、ファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託された。

Ｂ．保管銀行およびファンド会計会社

ファンドは保管銀行との間で保管契約を締結した。当該契約により、保管銀行はファンド資産の保管銀行として行為し、2010年法およびその他の適用ある法律に基づく保管者としての任務および責任を担うことに同意した。保管銀行はまた、ＵＣＩＴＳ指令の目的上ファンドの保管者として行為する。

運用会社は、ファンド会計会社と管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約を締結した。当該契約により、ファンド会計会社は、ファンドの会計、純資産価格の決定およびこれらの職務に関連した業務を提供することに合意した。ルクセンブルグの法規に従って、ファンド会計会社は、運用会社および管轄官庁の承認を得て、他の者、企業または会社に、特定の職務を委託する権限を有する。

Ｃ．登録・名義書換事務代行会社

登録・名義書換事務代行会社は、運用会社との契約に基づき、ファンドの登録・名義書換事務代行会社として投資証券の発行、買戻しおよび乗換えの手続、投資主名簿の維持、その他の関連業務を含むすべての必要な名義書換事務代行業務、また登録事務代行会社として業務を行う。

Ｄ．投資顧問会社

投資顧問会社は、運用会社と投資顧問契約を締結し、同契約に基づき、サブ・ファンドのポートフォリオに対する投資助言業務およびその他一定の関連業務を行う。

Ｅ．主販売会社

主販売会社は、運用会社との販売契約に基づき、ファンド証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務の提供を行う。

Ｆ．総販売会社

総販売会社は、主販売会社との提携契約に基づき、ファンド証券の販売ならびに自らの支店および子会社のファンドの販売会社としての選任等を行う。

Ｇ．代行協会員および日本における販売会社

代行協会員および日本におけるファンド証券の販売会社としての業務を行う。

（３）【資本関係】

該当事項なし。

第５【外国投資法人の経理状況】

１【財務諸表】

（ａ）サブ・ファンドの最近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の監査済財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第328条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

（ｂ）ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

（ｃ）ファンドの原文の財務書類は外貨で表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2024年12月30日における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝158.18円、１英ポンド＝199.02円、１カナダ・ドル＝109.77円、１スイス・フラン＝175.35円、１ユーロ＝164.92円、１豪ドル＝98.50円、１香港ドル＝20.38円、１人民元＝21.67円、１シンガポール・ドル＝116.51円、１ニュージーランド・ドル＝89.17円および１南アフリカ・ランド＝8.47円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（注）ファンドの原文の財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【貸借対照表】

Ａ　2024年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2024年８月31日現在

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		1,744,271,068	275,908,798
未実現評価益		746,483,753	118,078,800
投資有価証券－時価	2 (a)	2,490,754,821	393,987,598
銀行預金	2 (a)	28,429,723	4,497,014
未収利息および未収配当金	2 (a)	1,549,870	245,158
売却投資有価証券未収金	2 (a)	65,246	10,321
販売投資証券未収金	2 (a)	601,183	95,095
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	7,774,139	1,229,713
その他の資産	2 (a, c)	21,067	3,332
資産合計		2,529,196,049	400,068,231
負債			
未払収益分配金	2 (a)	2,931	464
購入投資有価証券未払金	2 (a)	250,587	39,638
買戻し投資証券未払金	2 (a)	11,870,352	1,877,652
その他の負債	4，5，6，7，8	3,333,236	527,251
負債合計		15,457,106	2,445,005
純資産合計		2,513,738,943	397,623,226

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書　2024年８月31日現在

	注記	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		1,946,455,128	307,890,272
未実現評価益		7,227,996	1,143,324
投資有価証券－時価	2 (a)	1,953,683,124	309,033,597
銀行預金	2 (a)	58,003,826	9,175,045
ブローカーに対する債権	14	4,237,000	670,209
未収利息および未収配当金	2 (a)	30,412,637	4,810,671
販売投資証券未収金	2 (a)	7,864,161	1,243,953
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	960	152
未決済先渡為替予約	2 (c)	870,278	137,661
スワップの時価／未実現評価益	2 (c)	6,284,350	994,058
その他の資産	2 (a, c)	13,707	2,168
資産合計		2,061,370,043	326,067,513
負債			
ブローカーに対する債務	14	6,335,200	1,002,102
未払収益分配金	2 (a)	6,536,492	1,033,942
購入投資有価証券未払金	2 (a)	31,636,547	5,004,269
買戻し投資証券未払金	2 (a)	2,759,474	436,494
その他の負債	4，5，6，7，8	1,852,738	293,066
負債合計		49,120,451	7,769,873
純資産合計		2,012,249,592	318,297,640

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2024年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,513,738,943	397,623,226 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配型投資証券	米ドル	6.83	1,080 円
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.83	1,080 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.84	1,873 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	18.29	2,893 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.33	919 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	65.56	1,421 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.64	2,579 円
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	66.01	1,345 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	9.64	860 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.95	1,975 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	6.58	1,154 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.93	1,379 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	20.55	3,251 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	12.49	1,976 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	19.23	3,042 円
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	67.45	1,462 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.43	2,710 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	6.48	755 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.23	3,042 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	17.29	3,441 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	24.17	3,823 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.19	2,505 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	10.83	1,713 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	19.53	3,089 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	20.07	3,310 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.52	3,088 円
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.52	1,190 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2024年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	6.79	1,191 円
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,125 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.15	1,423 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.62	1,205 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.63	1,207 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,125 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	20.32	3,214 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.58	3,097 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	6.84	1,199 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,565,516,420	405,813,387 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配型投資証券	米ドル	5.87	929 円
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.87	929 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.15	1,764 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	15.73	2,488 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.24	812 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	57.66	1,249 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.73	2,264 円
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	57.36	1,169 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	8.40	749 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.84	1,729 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.84	1,024 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.02	1,198 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	17.66	2,793 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.87	1,719 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	16.39	2,593 円
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	58.86	1,275 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.31	2,360 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	5.63	656 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.40	2,594 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.89	2,963 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	20.87	3,301 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.40	2,210 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.21	1,457 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	16.61	2,627 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.43	2,875 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.61	2,627 円
クラスS無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.40	1,012 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2023年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.97	1,047 円
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	978 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.15	1,224 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.49	1,027 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.50	1,028 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	978 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	17.17	2,716 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.64	2,632 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	6.00	1,052 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,755,606,835	435,881,889 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配型投資証券	米ドル	5.59	884 円
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	4.82	762 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	14.99	2,371 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.08	796 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	56.81	1,231 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.54	2,233 円
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	55.32	1,127 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	8.15	727 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.39	1,677 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.84	1,024 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.88	1,170 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	16.84	2,664 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	15.50	2,452 円
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	57.51	1,246 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.99	2,307 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	5.42	631 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.35	2,112 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.43	2,872 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	20.00	3,164 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.28	2,190 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.49	1,185 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.66	2,477 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.01	2,805 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.49	2,134 円
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	米ドル	5.21	824 円
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.91	1,036 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.80	957 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.96	1,186 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.28	835 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	5.29	837 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.79	955 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	16.08	2,544 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.52	2,139 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.93	1,040 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日現在の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2024年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,012,249,592	318,297,640 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.52	1,895 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.51	872 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.56	879 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.14	999 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.28	1,019 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.96	1,313 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.77	1,745 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	10.22	911 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.89	1,036 円
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.96	784 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	80.38	681 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	89.99	1,950 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.41	698 円
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	32.02	653 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	986	986 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.81	910 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.16	1,607 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	41.30	6,533 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	19.41	1,912 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.22	1,967 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.58	37,532 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.01	1,982 円
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	101.67	861 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	995	995 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.13	1,602 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2024年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.52	873 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	30.20	4,777 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.47	1,885 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	9.54	1,509 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.92	1,039 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.02	2,070 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.99	2,102 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	249.07	41,077 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	18.37	2,140 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	米ドル	45.19	7,148 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	36.97	5,848 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.93	1,638 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.21	1,634 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.98	1,420 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	18.47	2,922 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.90	2,127 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	9.92	1,739 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.51	2,291 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.18	1,679 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.97	1,785 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.25	1,463 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.12	1,759 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.39	1,714 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.41	2,072 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.18	1,610 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	51.76	8,187 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,885,887,744	298,309,723 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.01	1,793 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	824 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.25	830 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.70	955 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.82	968 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.66	1,263 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.32	1,656 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.68	863 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.55	996 円
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.60	749 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	76.54	648 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	85.64	1,856 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.21	666 円
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	30.92	630 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.60	885 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.87	5,832 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	17.58	1,732 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.45	1,832 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	206.88	34,119 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.47	1,802 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	824 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	27.29	4,317 円
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.97	1,785 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.00	1,424 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.58	1,000 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.90	1,862 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2023年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.09	1,945 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	224.84	37,081 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.59	1,933 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	40.06	6,337 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	33.17	5,247 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.07	1,496 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.77	1,546 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.48	1,341 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	16.34	2,585 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.63	1,918 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	9.16	1,606 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.24	2,038 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.49	1,690 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	8.73	1,381 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.85	1,558 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.37	1,545 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.57	1,514 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	45.56	7,207 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,357,372,193	372,889,133 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.09	1,809 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.18	819 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.22	826 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.83	968 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.84	970 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.84	1,293 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.39	1,670 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.70	865 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.62	1,004 円
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.67	755 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	77.05	653 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	88.78	1,924 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.25	672 円
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.53	643 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.75	903 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.83	5,509 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	16.91	1,666 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.30	1,806 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	201.30	33,198 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.80	1,724 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.19	821 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	26.11	4,130 円
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.04	1,799 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	8.95	1,416 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.64	1,007 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.05	1,778 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,903 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	217.23	35,826 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.76	1,836 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	32.37	5,120 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	31.49	4,981 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.87	1,463 円
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.84	1,560 円
クラスI毎月分配型投資証券	米ドル	8.43	1,333 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	15.31	2,422 円
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.22	1,850 円
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	8.94	1,568 円
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.72	1,934 円
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.56	1,704 円
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	7.46	1,180 円
クラスSR無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.96	1,259 円
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.05	1,493 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.49	1,501 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	42.43	6,712 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日現在の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		2,565,516,420	405,813,387
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	1,205,556	190,695
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	11,610,917	1,836,615
有価証券貸付収益	2 (b)	870,076	137,629
その他の払戻し	10	4,334	686
収益合計	2 (b)	13,690,883	2,165,624
費用			
年次サービス料	6	5,482,056	867,152
ローン・コミットメント・フィー	16	12,032	1,903
保管および預託報酬	2 (h), 7	307,001	48,561
販売報酬	5	4,403,124	696,486
税金	8	1,159,901	183,473
投資運用報酬	4	32,115,996	5,080,108
費用合計		43,480,110	6,877,684
純損失		(29,789,227)	(4,712,060)
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	91,916,080	14,539,286
先渡為替予約	2 (c)	(11,717,532)	(1,853,479)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	3,221	509
当期実現純評価益		80,201,769	12,686,316
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	323,911,697	51,236,352
先渡為替予約	2 (c)	12,881,759	2,037,637
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	44,602	7,055
当期未実現評価益／（損）の純変動		336,838,058	53,281,044
運用成績による純資産の増加		387,250,600	61,255,300
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		541,302,205	85,623,183
投資証券買戻しによる正味支払額		(980,321,254)	(155,067,216)
資本の変動による純資産の減少		(439,019,049)	(69,444,033)
配当金宣言額	15	(9,028)	(1,428)
期末純資産		2,513,738,943	397,623,226

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	注記	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		1,885,887,744	298,309,723
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	2,435,672	385,275
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	125,702,782	19,883,666
スワップ利息	2 (c)	1,711,348	270,701
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	1,426,912	225,709
有価証券貸付収益	2 (b)	417,005	65,962
投資運用報酬リベート	4	130,455	20,635
その他の払戻し	10	1,813	287
収益合計	2 (b)	131,825,987	20,852,235
費用			
スワップ利息	2 (c)	10,394	1,644
年次サービス料	6	2,122,260	335,699
ローン・コミットメント・フィー	16	9,272	1,467
保管および預託報酬	2 (h), 7	(58,552)	(9,262)
販売報酬	5	191,270	30,255
税金	8	715,060	113,108
投資運用報酬	4	16,883,025	2,670,557
費用合計		19,872,729	3,143,468
純利益		111,953,258	17,708,766
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(37,184,021)	(5,881,768)
上場先物取引	2 (c)	(220,090)	(34,814)
オプション／スワップション契約	2 (c)	(480,221)	(75,961)
スワップ取引	2 (c)	3,395,885	537,161
先渡為替予約	2 (c)	1,921,104	303,880
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	571,756	90,440
当期実現純評価損		(31,995,587)	(5,061,062)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	138,653,515	21,932,213
上場先物取引	2 (c)	1,840	291
オプション／スワップション契約	2 (c)	183,360	29,004
スワップ取引	2 (c)	1,478,012	233,792
先渡為替予約	2 (c)	918,901	145,352
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	22,303	3,528
当期未実現評価益／（損）の純変動		141,257,931	22,344,180
運用成績による純資産増加		221,215,602	34,991,884
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		847,872,957	134,116,544
投資証券買戻しによる正味支払額		(883,077,134)	(139,685,141)
資本の変動による純資産の減少		(35,204,177)	(5,568,597)
配当金宣言額	15	(59,649,577)	(9,435,370)
期末純資産		2,012,249,592	318,297,640

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスＡ毎年分配型投資証券	1,041,763	471,617	149,280	1,364,100
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	11,277	43,418	18,794	35,901
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	500	28,100	－	28,600
クラスＡ無分配投資証券	48,077,137	10,301,633	18,340,874	40,037,896
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	672	1,538,876	848,255	691,293
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	307,681	435,277	525,561	217,397
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	7,477,850	1,350,135	2,715,236	6,112,749
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	501,421	929,948	1,077,717	353,652
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	731	12,527	－	13,258
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	3,081,869	768,963	872,147	2,978,685
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	166,160	111,753	69,530	208,383
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	352,092	622,328	838,379	136,041
クラスＡＩ無分配投資証券	2,552,890	227,485	1,106,376	1,673,999
クラスＣ無分配投資証券	445	2,028	－	2,473
クラスＤ無分配投資証券	3,695,967	904,365	1,839,538	2,760,794
クラスＤオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	323	－	－	323
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	666,710	108,477	221,320	553,867
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	925,752	802,411	453,939	1,274,224
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	6,069,460	1,786,472	2,950,998	4,904,934
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,690,522	347,021	942,650	2,094,893
クラスＥ無分配投資証券	30,635,884	3,302,270	8,333,108	25,605,046
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17,584,426	1,648,276	4,403,544	14,829,158
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	82,863	－	82,401	462
クラスＩ無分配投資証券	15,700,668	5,818,074	7,309,051	14,209,691
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,175,907	2,651	218,443	1,960,115
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	769,343	561,563	359,226	971,680
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	18,745,218	684,482	3,490,007	15,939,693
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	646,989	206,741	154,818	698,912
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,687,612	261,756	921,289	2,028,079
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	155,386	49,335	20,655	184,066

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	80,807	―	36,294	44,513
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	1,000	67,185	346	67,839
クラスＳＲユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	409	―	―	409
クラスＸ無分配投資証券	147,725	238,284	164,573	221,436
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	1,289,150	567,983	1,208,620	648,513
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	10,363	1,000	8,809	2,554

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	107,135	1,718	8,950	99,903
クラスA毎日分配型投資証券	7,935,526	5,255,474	2,854,428	10,336,572
クラスA毎月分配型投資証券	13,275,536	3,287,945	2,643,877	13,919,604
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,449,464	667,397	1,043,111	1,073,750
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	658,585	126,653	55,966	729,272
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	361,381	39,925	113,423	287,883
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	486,117	7,944	55,798	438,263
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	307,054	159,304	170,698	295,660
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,182,505	61,763	136,709	1,107,559
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	7,680,427	302,289	1,209,902	6,772,814
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,519,401	542,004	435,262	1,626,143
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	101,898	9,862	56,610	55,150
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	129,979,206	15,115,541	53,552,259	91,542,488
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,873,525	2,466,313	3,982,668	4,357,170
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	－	2,886,786	63,240	2,823,546
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,324,582	210,875	93,602	1,441,855
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	－	9,213	4,959	4,254
クラスA無分配投資証券	7,729,114	5,265,474	4,482,285	8,512,303
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	188,985	159,783	83,055	265,713
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	70,484	20,050	14,767	75,767
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	50,218	2,866	18,099	34,985
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	78,610	229,696	254,896	53,410
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	－	944	－	944
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	－	757	－	757
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	－	500	－	500

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＣ毎日分配型投資証券	555,770	12,161	99,736	468,195
クラスＣ無分配投資証券	266,427	11,329	83,531	194,225
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	294,551	15,453	55,830	254,174
クラスＤ毎月分配型投資証券	9,766,823	1,754,062	4,756,180	6,764,705
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	264,548	100,000	94,388	270,160
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	71,080	－	10,250	60,830
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	253,047	71,873	89,017	235,903
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	73,241	241,545	245,558	69,228
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14,468	－	14,384	84
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	5,027,063	2,469,270	2,325,827	5,170,506
クラスＥ無分配投資証券	402,421	809,614	720,515	491,520
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	14,371	35,747	－	50,118
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	992,358	822,019	108,536	1,705,841
クラスＩ毎月分配型投資証券	4,714,050	15,007,830	2,174,270	17,547,610
クラスＩ無分配投資証券	22,034,766	2,990,996	6,057,818	18,967,944
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	251,219	1,914,124	953,169	1,212,174
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	449	－	－	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382	－	－	382
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	－	461	1	460
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	364	－	－	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	500	663,704	－	664,204
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	115,927	1,912,006	398	2,027,535
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	15,051	1	4,194	10,858
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	－	394	1	393
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	4,997,769	3,369,444	2,377,742	5,989,471
クラスＸ無分配投資証券	382,909	2,089	379,081	5,917

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
普通株式			
	オーストラリア		
861,744	NEXTDC	9,906,898	0.40
5,768,635	SiteMinder	19,171,622	0.76
		29,078,520	1.16
	カナダ		
342,551	Celestica*	17,432,420	0.69
224,937	Descartes Systems*	22,419,471	0.89
150,277	Thomson Reuters*	25,544,471	1.02
		65,396,362	2.60
	ケイマン諸島		
1,932,700	ASMPT*	21,759,806	0.87
1,187,544	Credo Technology*	41,985,618	1.67
78,741	Fabrinet*	19,421,468	0.77
		83,166,892	3.31
	フランス		
51,560	Capgemini	10,744,802	0.43
585,282	Ubisoft Entertainment*	11,153,242	0.44
		21,898,044	0.87
	ドイツ		
201,048	Nemetschek	20,998,715	0.83
	イスラエル		
131,198	CyberArk Software*	37,871,615	1.51
101,994	Monday.com	26,992,712	1.07
		64,864,327	2.58
	日本		
106,200	Disco*	31,124,567	1.24
556,500	Harmonic Drive Systems*	13,381,080	0.53
1,396,200	Hitachi*	34,262,341	1.37
521,300	Money Forward*	19,926,581	0.79
239,500	NEC	21,167,680	0.84
394,200	Nintendo	21,399,893	0.85
422,200	NS Solutions	10,775,439	0.43
		152,037,581	6.05
	カザフスタン		
339,368	Kaspi.KZ JSC ADR	44,148,383	1.76
	ルクセンブルグ		
162,215	Spotify Technology	55,568,370	2.21
	オランダ		
6,984	Adyen	10,305,164	0.41
103,502	ASM International	69,998,191	2.79
285,845	BE Semiconductor Industries*	37,548,844	1.49
201,491	Elastic*	15,061,452	0.60
308,429	Wolters Kluwer	52,779,463	2.10
		185,693,114	7.39
	ニュージーランド		
423,192	Xero	40,999,354	1.63
	韓国		
561,785	SK Hynix	73,048,658	2.91

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	台湾		
1,510,000	Accton Technology	23,978,746	0.95
1,077,000	Asia Vital Components	20,402,065	0.81
185,000	ASPEED Technology	28,510,475	1.14
1,921,000	E Ink	18,315,257	0.73
187,000	eMemory Technology	15,403,097	0.61
482,191	Lotes	23,061,966	0.92
317,000	Wiwynn	18,827,761	0.75
1,294,007	Yageo	26,575,889	1.05
		175,075,256	6.96
	英国		
163,396	ARM ADR	22,259,437	0.88
418,984	Endava ADR*	13,537,373	0.54
4,912,565	Informa*	53,909,817	2.15
		89,706,627	3.57
	米国		
635,556	Amkor Technology	21,113,170	0.84
802,755	Astera Labs*	35,794,845	1.42
237,126	Cloudflare	19,584,236	0.78
560,113	Coherent*	44,192,916	1.76
663,087	Confluent*	14,004,397	0.56
198,846	Datadog	23,185,444	0.92
110,229	Guidewire Software*	16,330,426	0.65
608,480	Informatica*	15,224,170	0.60
63,814	KLA	51,944,596	2.07
143,924	MACOM Technology Solutions*	15,906,481	0.63
137,348	Manhattan Associates	36,451,472	1.45
465,072	Marvell Technology	34,638,563	1.38
28,935	MercadoLibre	59,426,992	2.36
115,604	MongoDB*	32,832,692	1.31
65,665	Monolithic Power Systems	61,884,009	2.46
477,118	nCino*	14,342,167	0.57
313,685	Nutanix	20,078,977	0.80
1,995,899	NVIDIA	241,344,107	9.60
63,645	Onto Innovation	13,537,928	0.54
91,782	Palo Alto Networks*	33,041,520	1.31
143,936	Parsons	13,619,224	0.54
99,308	PTC	17,666,893	0.70
1,112,581	Pure Storage*	57,220,041	2.28
327,463	Q2*	24,310,853	0.97
81,994	Quanta Services	22,390,102	0.89
536,609	Reddit*	31,735,057	1.26
908,275	Samsara	36,639,814	1.46
1,178,631	SentinelOne	28,664,306	1.14
443,603	Silvaco*	6,995,619	0.28
165,454	Synopsys*	86,017,880	3.42
246,176	Take-Two Interactive Software	39,624,489	1.58
111,867	Teradyne	15,371,645	0.61
198,723	Tesla	41,692,085	1.66
139,810	TransUnion	13,468,596	0.54
626,173	Vertex	23,863,453	0.95
277,804	Vertiv	22,877,159	0.91

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
899,455	Webtoon Entertainment*	12,232,588	0.49
447,199	Western Digital	28,786,200	1.14
		1,328,035,112	52.83
普通株式合計		2,429,715,315	96.66
公認の証券取引所に上場されている またはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		2,429,715,315	96.66
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
	インド		
385	Think & Learn Pvt**	—	0.00
363	Think & Learn Pvt**	—	0.00
		—	0.00
	スウェーデン		
10,483	Klarna Bank**	4,934,426	0.20
	米国		
364,947	Astranis Space Technologies**	4,656,724	0.19
94,118	Automattic**	3,536,013	0.14
19,359	ByteDance**	3,135,771	0.13
27,939	Databricks**	2,044,576	0.08
57,237	Databricks**	4,188,604	0.17
143,769	Databricks**	10,521,015	0.42
114,138	Datarobot**	513,621	0.02
62,665	Datarobot**	102,771	0.00
30,250	Farmer's Business Network**	73,205	0.00
81,731	Rapyd Financial Network (2016)**	3,932,896	0.16
18,800	SambaNova Systems**	858,972	0.03
84,195	SambaNova Systems**	4,555,791	0.18
332,896	Snorkel AI**	2,133,863	0.08
66,737	Snorkel AI**	427,784	0.02
1,088,252	SNYK**	9,032,492	0.36
168,509	SNYK**	1,398,625	0.06
153,445	Trax**	3,513,891	0.14
56,120	Unqork**	406,870	0.02
8,240	Unqork**	42,189	0.00
13,040	Unqork**	74,458	0.00
7,440	Unqork**	36,158	0.00
170,320	Unqork**	819,239	0.03
20,400	Unqork**	99,552	0.00
		56,105,080	2.23
普通株式合計		61,039,506	2.43
その他の譲渡可能な有価証券合計		61,039,506	2.43
投資有価証券合計		2,490,754,821	99.09
その他の純資産		22,984,122	0.91
純資産合計（米ドル）		2,513,738,943	100.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

** 注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	7,285,373	USD	4,787,631	BNY Mellon	13/9/2024	154,863
USD	549,170	AUD	821,499	BNY Mellon	13/9/2024	(8,148)
未実現純評価益						146,715
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	6,526,019	USD	7,636,957	BNY Mellon	13/9/2024	52,904
USD	457,575	CHF	390,793	BNY Mellon	13/9/2024	(2,913)
未実現純評価益						49,991
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	17,187,222	USD	2,404,873	BNY Mellon	13/9/2024	25,706
USD	406,313	CNY	2,896,367	BNY Mellon	13/9/2024	(3,285)
未実現純評価益						22,421
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	404,441,605	USD	443,015,275	BNY Mellon	13/9/2024	5,145,937
USD	22,863,644	EUR	20,634,954	BNY Mellon	13/9/2024	(2,044)
未実現純評価益						5,143,893
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	43,019,158	USD	54,748,828	BNY Mellon	13/9/2024	1,807,135
USD	5,826,764	GBP	4,466,609	BNY Mellon	13/9/2024	(45,364)
未実現純評価益						1,761,771
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	24,555,677	USD	3,155,215	BNY Mellon	13/9/2024	(5,020)
USD	150,145	HKD	1,169,456	BNY Mellon	13/9/2024	119
未実現純評価損						(4,901)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	134,376	USD	80,679	BNY Mellon	13/9/2024	3,369
USD	3,866	NZD	6,305	BNY Mellon	13/9/2024	(78)
未実現純評価益						3,291
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	61,871,615	USD	46,827,333	BNY Mellon	13/9/2024	664,310
USD	2,316,385	SGD	3,035,142	BNY Mellon	13/9/2024	(13,352)
未実現純評価益						650,958
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－ 602,864,296米ドル）						7,774,139

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

業種別内訳　2024年８月31日現在

	純資産比率（%）
半導体	31.48
ソフトウェア	25.15
コンピュータ	9.27
インターネット	8.11
電子機器	5.15
商業サービス	3.94
メディア	3.17
電気通信	3.02
機械、建設、鉱業	2.28
自動車製造	1.66
アプリケーションソフトウェア	0.87
玩具、ゲーム、ホビー	0.85
各種金融サービス	0.79
その他の製造業	0.77
システムソフトウェア	0.63
機械多様化	0.53
エンターテインメント	0.49
データ処理・外部委託サービス	0.20
ソフトウェア・サービス	0.19
保険	0.16
耐久消費財・アパレル	0.14
小売り	0.14
特別買収目的会社	0.10
その他の純資産	0.91
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
	アイルランド		
611,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	58,106,100	2.89
ファンド合計		58,106,100	2.89
普通株式			
	フランス		
260,348	Constellium	4,379,053	0.22
	米国		
72,232	Avantor*	1,867,197	0.09
69,813	JELD-WEN*	994,835	0.05
2,730	Nine Energy Service	3,413	0.00
		2,865,445	0.14
普通株式合計		7,244,498	0.36
債券			
	オーストラリア		
USD 175,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	185,149	0.01
	オーストリア		
EUR 100,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	87,226	0.01
EUR 204,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	237,735	0.01
		324,961	0.02
	ベルギー		
EUR 200,000	KBC 8% 5/9/2028	240,459	0.01
	バミューダ		
USD 11,807,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	12,777,195	0.64
USD 1,954,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028*	1,927,103	0.10
USD 1,802,000	NCL 5.875% 15/3/2026	1,801,860	0.09
USD 277,000	NCL 7.75% 15/2/2029	295,648	0.01
USD 678,000	NCL 8.125% 15/1/2029	726,094	0.04
USD 1,328,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1,343,759	0.07
USD 1,500,000	OHA Credit Funding 19 7.294% 20/7/2037	1,507,328	0.07
USD 1,500,000	OHA Credit Funding 19 8.194% 20/7/2037	1,510,716	0.08
USD 1,373,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	1,453,237	0.07
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIV 8.028% 25/4/2037	1,012,760	0.05
USD 4,780,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	4,993,676	0.25
USD 2,334,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	2,429,404	0.12
		31,778,780	1.59
	カナダ		
USD 796,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	762,553	0.04
USD 1,118,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,025,015	0.05

~ 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10を参照のこと。

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 579,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	561,771	0.03
USD 1,251,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	1,218,279	0.06
USD 1,553,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,500,595	0.07
USD 738,000	ATS 4.125% 15/12/2028	693,024	0.04
USD 6,679,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	7,024,638	0.35
USD 474,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	399,845	0.02
USD 4,020,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	3,728,550	0.18
USD 839,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	895,295	0.05
USD 3,021,000	Bombardier 6% 15/2/2028	3,030,166	0.15
USD 1,422,000	Bombardier 7% 1/6/2032	1,481,046	0.07
USD 1,030,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	1,082,352	0.05
USD 122,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	128,653	0.01
USD 66,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	66,294	0.00
USD 2,473,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	2,698,689	0.14
USD 2,100,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,958,595	0.10
USD 1,469,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,380,673	0.07
USD 649,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	678,686	0.03
USD 437,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	461,004	0.02
USD 925,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	955,648	0.05
USD 1,150,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	1,178,494	0.06
USD 1,119,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	1,227,621	0.06
USD 1,798,000	Enerflex 9% 15/10/2027	1,870,536	0.09
USD 1,675,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	1,640,520	0.08
USD 3,565,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	3,781,093	0.19
USD 2,068,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	2,023,848	0.10
USD 584,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	552,602	0.03
USD 4,630,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	4,852,652	0.24
USD 2,879,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	2,931,982	0.15
USD 503,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027*	508,020	0.02
USD 311,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	294,697	0.02
USD 1,331,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,270,717	0.06
USD 1,483,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,406,859	0.07
USD 1,280,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,239,665	0.06
USD 1,616,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	1,690,099	0.08
USD 4,745,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	4,901,841	0.24
USD 3,197,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	3,402,887	0.17

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,460,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	2,681,843	0.13
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,269,960	0.06
USD 749,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	741,570	0.04
USD 5,080,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	5,177,541	0.26
USD 1,346,000	Parkland 6.625% 15/8/2032	1,362,369	0.07
USD 403,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	409,272	0.02
USD 1,018,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	1,060,045	0.05
USD 2,135,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	2,182,460	0.11
USD 274,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	290,210	0.02
USD 609,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030*	614,343	0.03
		82,295,117	4.09
	ケイマン諸島		
USD 1,100,000	AGL CLO 33 7.109% 21/7/2037	1,103,372	0.05
USD 3,000,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2037	3,039,161	0.15
USD 3,500,000	AGL CLO 9 8.832% 20/4/2037	3,509,565	0.17
USD 2,000,000	AIMCO CLO 16 8.221% 17/7/2037	2,019,438	0.10
USD 4,500,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.52% 25/4/2035	4,518,637	0.22
USD 1,750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.52% 25/4/2035	1,755,917	0.09
USD 2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 8.443% 16/7/2037	1,994,932	0.10
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 7.478% 20/5/2036	3,521,682	0.18
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 8.578% 20/5/2036	3,500,897	0.17
USD 4,150,000	Flatiron CLO 28 7.367% 15/7/2036	4,164,308	0.21
USD 4,000,000	Flatiron CLO 28 8.267% 15/7/2036	4,006,835	0.20
USD 548,000	FWD 8.4% 5/4/2029	567,728	0.03
USD 1,451,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	1,500,553	0.07
USD 153,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	157,381	0.01
USD 1,728,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	1,799,000	0.09
USD 655,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	700,739	0.04
USD 722,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	730,696	0.04
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.682% 20/4/2037	3,036,446	0.15
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 8.632% 20/4/2037	3,018,450	0.15
USD 3,500,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.732% 20/4/2037	3,545,688	0.18
USD 1,200,000	Golub Capital Partners CLO 52B 9.032% 20/4/2037	1,213,794	0.06
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 7.335% 25/10/2034	2,007,666	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 8.245% 25/10/2034	1,989,182	0.10

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 7.235% 25/7/2037	2,010,231	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.235% 25/7/2037	1,985,759	0.10
USD 1,200,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	1,186,344	0.06
USD 3,089,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	2,826,883	0.14
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	381,750	0.02
USD 1,669,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	1,672,129	0.08
USD 529,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	512,091	0.02
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	198,675	0.01
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	525,794	0.03
USD 3,000,000	Oaktree CLO 2024-26 7.734% 20/4/2037	3,035,882	0.15
USD 1,330,000	Oaktree CLO 2024-26 8.784% 20/4/2037	1,326,754	0.07
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 7.729% 18/4/2037	2,026,102	0.10
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-20 8.879% 18/4/2037	4,009,095	0.20
USD 1,000,000	RR 5 7.823% 15/7/2039	1,018,420	0.05
USD 800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	789,532	0.04
USD 1,806,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,961,601	0.09
USD 1,810,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,973,081	0.10
USD 2,500,000	Symphony CLO 41 7.116% 20/7/2037	2,507,657	0.12
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.166% 20/7/2037	1,009,860	0.05
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 7.877% 15/4/2037	2,033,737	0.10
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 9.127% 15/4/2037	2,032,543	0.10
USD 1,695,000	Transocean 8% 1/2/2027	1,694,433	0.08
USD 3,802,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	3,852,456	0.19
USD 5,214,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	5,292,543	0.26
USD 5,377,100	Transocean 8.75% 15/2/2030	5,682,567	0.28
USD 726,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	749,048	0.04
USD 174,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	180,489	0.01
USD 844,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	777,417	0.04
USD 1,235,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,221,847	0.06
USD 4,799,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	4,597,394	0.23
		112,474,181	5.58
	キプロス		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	107,601	0.00
	デンマーク		
GBP 114,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	110,446	0.01
EUR 237,000	SGL ApS 8.438% 22/4/2030	264,141	0.01
		374,587	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	フィンランド		
EUR 100,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	106,023	0.00
USD 200,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	188,614	0.01
EUR 200,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	219,705	0.01
		514,342	0.02
	フランス		
EUR 100,000	Accor 2.625% 30/1/2025	110,318	0.00
EUR 100,000	Accor 4.875% 6/6/2030	111,256	0.00
EUR 205,000	Afflelou 6% 25/7/2029	233,279	0.01
USD 1,495,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,040,858	0.05
USD 3,492,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	2,452,079	0.12
USD 3,795,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,648,937	0.13
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.00
EUR 100,000	Atos 0% 6/11/2024	9,138	0.00
EUR 200,000	Atos 1% 12/11/2029	18,973	0.00
EUR 100,000	Atos 1.75% 7/5/2025	9,414	0.00
EUR 100,000	Atos 2.5% 7/11/2028	9,358	0.00
EUR 150,000	AXA 6.375% 16/7/2033	173,493	0.01
EUR 158,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	184,681	0.01
USD 519,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	540,246	0.03
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	113,792	0.01
EUR 166,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	185,902	0.01
GBP 300,000	Clariane 13.168% 15/6/2025	380,893	0.02
USD 3,235,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,991,145	0.15
EUR 159,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	177,999	0.01
USD 1,639,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,624,896	0.08
USD 2,514,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	2,557,264	0.13
EUR 111,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2025	122,582	0.01
EUR 115,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	129,862	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 5% 15/5/2028	114,867	0.00
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	210,776	0.01
EUR 600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	606,076	0.03
EUR 200,000	Elior 3.75% 15/7/2026	218,070	0.01
EUR 200,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	214,455	0.01
EUR 275,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	311,443	0.02
EUR 100,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	112,617	0.01
EUR 100,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	111,008	0.00
EUR 100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	103,473	0.01
EUR 200,000	iliad 5.375% 14/6/2027	229,709	0.01
EUR 300,000	iliad 5.375% 15/2/2029	346,937	0.02
EUR 100,000	iliad 5.625% 15/2/2030*	116,116	0.01
USD 1,858,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,877,510	0.09
EUR 238,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	274,998	0.01
USD 1,539,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,562,036	0.08
USD 4,135,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	4,392,619	0.22
EUR 115,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	132,866	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 165,000	Loxam 6.375% 31/5/2029*	192,150	0.01
EUR 129,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029	144,914	0.01
EUR 100,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	117,259	0.00
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	114,507	0.00
EUR 900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	993,098	0.05
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,381	0.01
EUR 100,000	Societe Generale 7.875% 18/1/2029*	114,951	0.01
EUR 150,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	175,141	0.01
USD 1,766,000	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	1,861,417	0.09
EUR 3,125	Worldline 0% 30/7/2026	323,994	0.02
		31,116,437	1.55
	ドイツ		
EUR 200,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	219,647	0.01
EUR 100,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	115,629	0.01
EUR 200,000	Bayer 7% 25/9/2083*	238,385	0.01
EUR 232,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	268,842	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	202,003	0.01
EUR 400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	444,478	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	231,151	0.01
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	186,103	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	203,864	0.01
USD 200,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	191,999	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	227,430	0.01
EUR 100,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030	117,591	0.01
EUR 177,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	198,642	0.01
EUR 152,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	165,880	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	118,463	0.01
EUR 100,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	105,588	0.01
EUR 100,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	98,843	0.00
EUR 200,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	225,063	0.01
EUR 293,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	333,914	0.02
EUR 1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1,803,661	0.09
EUR 231,290	PCF 4.75% 15/4/2029	223,432	0.01
EUR 100,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	112,282	0.00
EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	108,986	0.00
EUR 111,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	120,084	0.01
EUR 175,839	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026*	195,468	0.01
EUR 101,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	114,210	0.00
EUR 371,090	Tele Columbus 10% 1/1/2029	324,840	0.02
EUR 737,100	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	802,497	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 5,313,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	5,324,832	0.26
EUR 1,570,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,712,737	0.09
EUR 100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	110,887	0.00
EUR 165,000	TUI 5.875% 15/3/2029	186,036	0.01
EUR 110,348	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	123,494	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	313,631	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	319,642	0.02
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	113,453	0.01
		15,903,687	0.79
	ギリシャ		
EUR 175,000	Alpha Bank 5% 12/5/2030*	200,085	0.01
EUR 125,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	143,288	0.01
EUR 250,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	288,744	0.01
		632,117	0.03
	アイルランド		
EUR 328,000	AIB 5.25% 9/10/2024*	363,019	0.02
EUR 1,387,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,269,998	0.06
USD 3,272,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	2,802,552	0.14
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 5.85% 22/6/2034	6,494,152	0.32
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 6.8% 22/6/2034	5,637,009	0.28
EUR 440,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	482,964	0.02
EUR 227,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	255,580	0.01
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.935% 15/1/2034	222,022	0.01
EUR 2,700,000	Contego CLO V 5.485% 15/1/2031	2,973,716	0.15
EUR 1,920,000	Contego CLO V 6.335% 15/1/2031	2,115,774	0.10
USD 818,000	Flutter Treasury Designated Activity 6.375% 29/4/2029	844,564	0.04
USD 621,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	592,139	0.03
USD 3,008,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,751,611	0.14
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 5.392% 15/2/2031	3,096,314	0.15
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 6.342% 15/2/2031	6,619,719	0.33
EUR 100,000	Margay CLO I 10.085% 15/7/2036	112,600	0.01
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.885% 15/7/2036	112,306	0.01
EUR 100,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	111,228	0.01
EUR 100,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	111,109	0.00
USD 2,094,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	1,991,147	0.10
		38,959,523	1.93
	イタリア		
EUR 175,000	A2A 5% 11/6/2029	195,303	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	113,238	0.00
EUR 125,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026*	139,722	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	120,313	0.01
EUR 150,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	161,496	0.01
EUR 125,000	Cedacri Mergeco 8.167% 15/5/2028*	138,533	0.01
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028*	111,395	0.00
EUR 210,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	235,684	0.01
EUR 120,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	134,292	0.01
USD 3,268,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	3,275,271	0.16
EUR 134,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	147,423	0.01
EUR 100,000	Fiber Bidco 7.695% 15/1/2030	111,586	0.01
EUR 100,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	111,247	0.00
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	272,110	0.01
EUR 140,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	149,847	0.01
EUR 231,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	258,928	0.01
EUR 347,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	357,807	0.02
EUR 228,020	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	252,963	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,392,685	0.07
USD 1,160,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	918,730	0.04
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	188,085	0.01
USD 400,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	401,459	0.02
EUR 100,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	113,106	0.01
EUR 100,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031*	111,951	0.00
EUR 123,000	Lottomatica 7.505% 15/12/2030	137,447	0.01
EUR 400,000	Nexi 0% 24/2/2028	382,962	0.02
USD 2,488,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034*	2,438,177	0.12
USD 200,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	209,923	0.01
USD 1,291,000	Optics Bidco 7.721% 4/6/2038	1,401,232	0.07
EUR 2,444,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028*	3,065,420	0.15
EUR 101,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	117,768	0.01
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	111,222	0.00
EUR 153,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	170,107	0.01
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	110,023	0.01
EUR 150,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	167,801	0.01
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	213,965	0.01
EUR 200,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	223,082	0.01
		18,162,303	0.90

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ジャマイカ		
USD 2,137,990	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Difl US 12% 25/5/2027	2,139,311	0.11
	日本		
USD 2,033,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	2,192,845	0.11
USD 1,156,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	1,254,711	0.06
EUR 224,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	244,925	0.01
EUR 100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	102,873	0.00
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	302,651	0.01
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	110,748	0.01
EUR 283,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	314,909	0.02
EUR 178,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	197,406	0.01
		4,721,068	0.23
	ジャージー		
USD 1,000,000	AIMCO CLO 17 8.182% 20/7/2037	1,006,195	0.05
USD 1,600,000	AIMCO CLO 18 7.182% 20/7/2037	1,608,141	0.08
USD 1,500,000	AIMCO CLO 18 8.132% 20/7/2037	1,479,209	0.07
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 7.365% 25/7/2037	2,009,402	0.10
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 8.315% 25/7/2037	2,017,624	0.10
USD 3,945,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	4,086,824	0.20
EUR 514,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	572,000	0.03
USD 3,465,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	3,582,072	0.18
USD 837,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	852,785	0.04
GBP 170,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	224,805	0.01
USD 2,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.82% 15/5/2037	2,027,070	0.10
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 8.92% 15/5/2037	3,022,676	0.15
USD 2,000,000	Captree Park CLO 7.633% 20/7/2037	2,022,549	0.10
USD 1,500,000	Captree Park CLO 8.583% 20/7/2037	1,515,260	0.08
USD 1,250,000	CarVal CLO VII-C 7.432% 20/7/2037	1,254,323	0.06
USD 2,000,000	CarVal CLO VII-C 8.432% 20/7/2037	1,982,245	0.10
USD 1,000,000	Carval CLO X-C 7.288% 20/7/2037	1,003,274	0.05
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	133,452	0.01
GBP 205,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	267,618	0.01
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.533% 20/7/2037	2,018,775	0.10
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.425% 20/7/2037	2,019,835	0.10
USD 1,500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.375% 20/7/2037	1,512,781	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.515% 25/7/2037	1,009,913	0.05
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 8.515% 25/7/2037	2,490,053	0.12
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XII 7.729% 18/4/2036	3,012,938	0.15
USD 5,000,000	MidOcean Credit CLO XII 9.029% 18/4/2036	5,030,356	0.25
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 7.597% 21/7/2037	1,006,350	0.05
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 8.647% 21/7/2037	1,002,176	0.05
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.673% 22/4/2038	3,033,060	0.15
USD 2,600,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 8.823% 22/4/2038	2,640,948	0.13
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 7.2% 15/10/2037	2,006,361	0.10
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,058	0.05
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 7.415% 25/7/2037	1,005,422	0.05
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 16 8.515% 25/7/2037	1,499,783	0.07
USD 1,500,000	Wellington Management CLO 3 8.227% 18/7/2037	1,506,157	0.08
		62,466,490	3.10
	リベリア		
USD 554,000	Royal Caribbean Cruises 4.25% 1/7/2026	544,967	0.03
USD 325,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	327,266	0.02
USD 5,056,000	Royal Caribbean Cruises 6% 1/2/2033	5,178,608	0.26
USD 819,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	845,852	0.04
		6,896,693	0.35
	ルクセンブルグ		
EUR 100,000	ADLER 21% 31/7/2025	131,302	0.01
USD 1,721,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026*	1,713,794	0.09
EUR 150,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	155,535	0.01
USD 4,923,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,558,013	0.23
USD 2,888,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,677,259	0.13
GBP 214,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	258,457	0.01
EUR 373,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	321,096	0.02
USD 379,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	305,687	0.01
USD 4,814,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	3,713,488	0.18

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,334,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	2,236,529	0.11
EUR 2,880,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	3,170,354	0.16
EUR 100,000	Aroundtown 0% 16/7/2026	102,519	0.00
GBP 281,000	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	306,685	0.01
USD 772,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	756,174	0.04
GBP 190,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	234,466	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029*	114,774	0.00
EUR 200,000	Cirsa Finance International 8.136% 31/7/2028*	224,067	0.01
GBP 200,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	195,933	0.01
USD 2,000,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,987,367	0.10
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	119,686	0.01
EUR 159,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	188,934	0.01
EUR 300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	106,061	0.00
EUR 187,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	142,724	0.01
USD 3,102,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,712,207	0.13
EUR 158,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	135,604	0.01
USD 564,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	598,993	0.03
EUR 100,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	82,216	0.00
EUR 186,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	192,490	0.01
EUR 116,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	129,526	0.01
EUR 140,000	Lune 5.625% 15/11/2028	134,285	0.01
EUR 100,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	111,035	0.00
EUR 137,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	153,115	0.01
EUR 162,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	186,249	0.01
EUR 230,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	256,709	0.01
EUR 350,000	SES 2.875% 27/5/2026*	370,078	0.02
USD 4,864,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4,600,667	0.23
USD 225,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	232,082	0.01
USD 450,000	Stena International 7.625% 15/2/2031*	465,919	0.03
USD 400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	388,275	0.02
		34,470,354	1.71
	マーシャル諸島		
USD 183,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	188,606	0.01
	モーリシャス		
USD 5,103,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	4,983,386	0.25

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オランダ		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	217,576	0.01
USD 1,612,000	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	1,708,177	0.08
EUR 111,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	126,542	0.01
EUR 151,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	174,067	0.01
EUR 100,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	104,262	0.00
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	215,870	0.01
EUR 542,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	599,302	0.03
USD 2,769,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	2,584,487	0.13
EUR 166,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	167,102	0.01
EUR 106,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	107,758	0.01
USD 200,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	197,023	0.01
USD 200,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	213,500	0.01
EUR 100,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	112,870	0.01
EUR 126,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	137,815	0.01
EUR 156,000	Odido 5.5% 15/1/2030	166,136	0.01
EUR 100,000	OI European 5.25% 1/6/2029*	112,767	0.00
EUR 680,000	OI European 6.25% 15/5/2028	782,237	0.04
EUR 130,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	149,242	0.01
EUR 130,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	147,897	0.01
EUR 167,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	188,192	0.01
EUR 242,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	268,775	0.01
USD 858,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	810,457	0.04
EUR 102,986	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	117,275	0.01
USD 1,909,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1,780,782	0.09
EUR 200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	230,654	0.01
EUR 500,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	588,100	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	122,173	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	121,631	0.01
EUR 176,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	192,561	0.01
EUR 295,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	367,175	0.02
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	130,004	0.01
USD 2,838,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	2,725,672	0.13
USD 1,089,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,069,039	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	208,144	0.01
USD 432,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	433,693	0.02
USD 713,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	787,644	0.04
USD 1,418,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	1,625,397	0.08
EUR 138,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	155,141	0.01
EUR 102,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	113,372	0.00
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,180	0.01
EUR 100,000	United 3.125% 15/2/2026	109,260	0.00
EUR 100,000	United 4% 15/11/2027	108,798	0.00
EUR 100,000	United 7.792% 15/2/2031	111,729	0.00
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	171,473	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	105,184	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029*	111,334	0.01
USD 1,007,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	942,715	0.05
USD 732,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	661,728	0.03
		22,582,912	1.12
	ノルウェー		
EUR 100,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	121,946	0.01
	パナマ		
USD 872,000	Carnival 4% 1/8/2028	833,850	0.04
USD 5,520,000	Carnival 6% 1/5/2029*	5,550,349	0.28
USD 681,000	Carnival 7% 15/8/2029*	719,997	0.04
		7,104,196	0.36
	ポーランド		
USD 983,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	954,628	0.05
	ポルトガル		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	995,729	0.05
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	1,413,292	0.07
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	108,627	0.00
EUR 200,000	EDP 1.875% 2/8/2081	212,880	0.01
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,525	0.01
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	116,547	0.01
		2,958,600	0.15
	ルーマニア		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	109,929	0.01
EUR 100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	106,398	0.00
		216,327	0.01
	スペイン		
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	224,744	0.01
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	240,935	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	111,005	0.01
EUR 300,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	375,791	0.02
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	435,332	0.02
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	117,688	0.01
USD 800,000	Banco Santander 6.921% 8/8/2033	871,258	0.04
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	232,081	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	222,084	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	191,113	0.01
EUR 300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	348,097	0.02
EUR 124,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	138,447	0.01
EUR 214,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	236,611	0.01
EUR 402,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	465,250	0.02
EUR 400,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	423,545	0.02
		4,633,981	0.23
	スウェーデン		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	105,220	0.01
EUR 850,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	705,669	0.04
EUR 369,000	Intrum 3% 15/9/2027	284,510	0.01
EUR 104,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	81,140	0.00
EUR 100,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	116,901	0.00
		1,293,440	0.06
	スイス		
EUR 200,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	223,313	0.01
USD 1,820,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	1,560,450	0.08
USD 200,000	UBS 7% 19/2/2025	200,304	0.01
USD 2,765,000	UBS 7.75% 12/4/2031*	2,916,375	0.14
USD 2,576,000	UBS 9.25% 13/11/2028	2,844,471	0.14
USD 2,713,000	UBS 9.25% 13/11/2033	3,142,397	0.16
		10,887,310	0.54
	英国		
EUR 100,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	35,687	0.00
EUR 400,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	143,757	0.01
EUR 311,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	365,345	0.02
USD 1,000,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	1,030,475	0.05
EUR 222,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	255,439	0.01
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4,074,604	0.20
USD 1,345,000	Barclays 8% 15/3/2029*	1,402,645	0.07
USD 3,515,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	3,876,532	0.19
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	370,849	0.02
GBP 460,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	588,811	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
GBP 100,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	126,775	0.00
EUR 150,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	170,500	0.01
GBP 150,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	213,697	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance 4% 24/9/2031	196,604	0.01
EUR 120,000	Carnival 1% 28/10/2029	112,077	0.01
GBP 145,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	193,471	0.01
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	134,364	0.01
EUR 107,710	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	1,452	0.00
GBP 100,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	127,468	0.01
USD 1,882,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	2,056,776	0.10
USD 252,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	261,283	0.01
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026*	127,902	0.01
GBP 100,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	116,809	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.324% 15/3/2036	109,019	0.00
USD 773,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	765,935	0.04
GBP 186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	222,753	0.01
GBP 206,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	269,642	0.01
USD 9,811,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	10,118,516	0.50
USD 4,532,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	4,631,110	0.23
USD 965,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	863,551	0.04
EUR 400,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	424,659	0.02
EUR 173,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	198,681	0.01
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	108,469	0.01
EUR 204,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	240,368	0.01
USD 200,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	198,185	0.01
GBP 120,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	155,481	0.01
GBP 149,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	190,465	0.01
GBP 165,000	Kier 9% 15/2/2029*	230,338	0.01
GBP 221,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	288,697	0.02
USD 1,535,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029*	1,626,724	0.08
USD 310,000	Macquarie Airfinance 6.4% 26/3/2029	322,673	0.02
USD 815,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	862,226	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,204,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	1,281,959	0.07
GBP 110,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	135,291	0.01
USD 554,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	548,057	0.03
GBP 250,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	304,023	0.02
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	252,579	0.01
USD 1,295,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	1,377,436	0.07
USD 1,230,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	1,284,137	0.06
USD 200,000	Phoenix 8.5% 12/12/2029	205,347	0.01
GBP 100,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	124,007	0.01
GBP 250,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	329,219	0.02
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	118,860	0.01
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,235	0.01
GBP 190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	242,696	0.01
EUR 100,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	112,726	0.00
GBP 166,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	226,398	0.01
EUR 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	84,459	0.00
GBP 142,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	194,686	0.01
GBP 117,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	133,133	0.01
USD 669,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	591,246	0.03
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	245,250	0.01
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	234,116	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	530,041	0.03
USD 1,271,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,117,595	0.06
EUR 106,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	117,573	0.01
USD 1,075,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	1,094,301	0.05
EUR 300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	324,437	0.02
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	103,195	0.00
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	110,760	0.00
GBP 189,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	247,531	0.01
EUR 100,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	120,925	0.01
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	143,749	0.01
EUR 225,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	255,688	0.01
		50,143,469	2.50
	米国		
USD 1,187,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	1,206,879	0.06
USD 498,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	485,093	0.02
USD 69,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	68,598	0.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,735,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	1,783,776	0.09
USD 2,917,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	2,623,530	0.13
USD 629,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	631,359	0.03
USD 188,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	197,616	0.01
USD 846,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	806,147	0.04
USD 579,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	569,806	0.03
USD 1,281,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,303,948	0.06
USD 3,260,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	3,306,334	0.16
USD 3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3,343,557	0.17
USD 2,633,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,448,041	0.12
USD 1,924,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,878,711	0.09
USD 507,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	497,327	0.03
USD 442,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	441,361	0.02
USD 688,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	697,612	0.04
USD 7,045,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	6,800,279	0.34
USD 5,357,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	5,228,673	0.26
USD 13,576,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	13,542,982	0.67
USD 2,381,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	2,434,918	0.12
USD 4,320,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	4,466,929	0.22
USD 9,573,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	9,740,346	0.48
USD 5,434,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	4,841,282	0.24
USD 1,509,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	1,581,127	0.08
USD 2,358,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	2,450,914	0.12
USD 110,360	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	108,152	0.00
USD 857,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	795,197	0.04
USD 1,760,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	1,851,740	0.09
USD 2,095,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,001,960	0.10
USD 760,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	778,948	0.04
USD 1,224,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,114,302	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 870,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	860,305	0.04
USD 1,575,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	1,627,756	0.08
USD 2,120,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,888,975	0.09
USD 501,523	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	446,870	0.02
USD 1,237,000	APi DE 4.125% 15/7/2029*	1,164,555	0.06
USD 997,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	960,865	0.05
USD 1,873,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,861,758	0.09
USD 594,000	APX 6.75% 15/2/2027	596,292	0.03
USD 1,504,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,479,142	0.07
USD 5,927,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	5,962,568	0.30
USD 2,603,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	2,646,697	0.13
USD 1,682,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,597,477	0.08
USD 4,174,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	4,354,427	0.22
EUR 568,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	519,004	0.03
USD 716,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	650,459	0.03
USD 7,400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	6,395,885	0.32
USD 2,317,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,318,893	0.12
USD 680,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	692,417	0.03
USD 1,525,000	Ares Capital 5.95% 15/7/2029	1,556,059	0.08
USD 1,056,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	1,136,265	0.06
USD 5,102,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	5,781,158	0.29
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	29,750	0.00
USD 1,034,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	976,326	0.05
USD 1,288,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,288,832	0.06
USD 1,648,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	2,014,771	0.10
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	796,463	0.04
USD 1,135,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,068,523	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,060,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	2,111,811	0.11
USD 14,283,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	13,679,573	0.68
USD 2,749,000	ATI 5.125% 1/10/2031	2,642,988	0.13
USD 832,000	ATI 5.875% 1/12/2027	835,542	0.04
USD 1,416,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,508,175	0.07
EUR 300,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	328,448	0.02
EUR 165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	181,737	0.01
USD 528,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	494,970	0.02
USD 2,514,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	2,452,467	0.12
USD 2,003,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,858,835	0.09
USD 658,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	648,141	0.03
USD 488,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	507,751	0.03
USD 438,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	457,516	0.02
USD 2,964,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	2,908,826	0.15
USD 938,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	879,755	0.04
USD 1,536,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	1,580,561	0.08
USD 493,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	502,844	0.02
USD 3,640,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	3,688,485	0.19
USD 504,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	477,632	0.02
USD 743,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2029	750,054	0.04
USD 640,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	656,259	0.03
USD 3,830,000	Block 2.75% 1/6/2026	3,686,019	0.18
USD 579,000	Block 3.5% 1/6/2031	523,331	0.03
USD 8,862,000	Block 6.5% 15/5/2032	9,214,034	0.46
USD 105,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	101,120	0.01
USD 1,199,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	1,181,585	0.06
USD 799,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2026	838,109	0.04
USD 500,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	509,933	0.03
USD 1,585,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	1,616,022	0.08
USD 2,191,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	2,305,996	0.11
USD 563,000	Blue Owl Technology Finance II 6.75% 4/4/2029	559,729	0.03
USD 1,256,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1,307,690	0.06
USD 1,011,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	1,061,131	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 4,991,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	5,324,304	0.26
USD 1,468,244	Borr IHC / Borr Finance 10% 15/11/2028	1,542,119	0.08
USD 1,037,199	Borr IHC / Borr Finance 10.375% 15/11/2030*	1,113,444	0.05
USD 434,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	427,020	0.02
USD 2,095,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,011,258	0.10
USD 10,456,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	11,397,416	0.57
USD 746,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	807,460	0.04
USD 1,214,000	Brightline East 11% 31/1/2030	1,109,570	0.06
USD 869,000	Brink ’s 6.5% 15/6/2029	900,721	0.05
USD 1,310,000	Brink ’s 6.75% 15/6/2032	1,363,591	0.07
USD 1,163,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	1,128,323	0.06
USD 261,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	259,646	0.01
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	563,222	0.03
USD 602,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	548,631	0.03
USD 535,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	549,241	0.03
USD 1,066,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	1,098,340	0.05
USD 569,000	Cable One 0% 15/3/2026	517,152	0.03
USD 2,826,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	2,172,916	0.11
USD 907,000	Cable One 4% 15/11/2030	704,779	0.04
USD 1,000,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	941,907	0.05
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1,005,577	0.05
USD 1,344,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	1,272,121	0.06
USD 3,628,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	3,730,919	0.19
USD 6,517,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	6,759,643	0.34
USD 2,692,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	2,750,198	0.14
USD 236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	225,191	0.01
USD 587,000	Calpine 5% 1/2/2031	564,209	0.03
USD 1,002,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	979,960	0.05
USD 1,565,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	1,558,280	0.08
USD 2,874,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	3,028,294	0.15
USD 1,468,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030*	1,523,856	0.08
USD 2,128,136	Carvana 13% 1/6/2030	2,283,315	0.11
USD 4,902,505	Carvana 14% 1/6/2031	5,586,468	0.28
USD 2,345,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	2,289,463	0.11
USD 1,194,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,167,724	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,109,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	2,104,938	0.10
USD 1,934,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,682,422	0.08
USD 1,098,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	888,609	0.04
USD 568,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	508,269	0.03
USD 1,214,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,192,519	0.06
USD 1,158,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,098,669	0.05
USD 5,576,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5,511,675	0.27
USD 7,621,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	7,754,375	0.39
USD 961,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	969,660	0.05
USD 538,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	530,861	0.03
USD 91,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	83,786	0.00
USD 1,592,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,448,350	0.07
USD 2,975,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,994,005	0.15
USD 2,668,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	2,730,124	0.13
USD 1,856,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,896,082	0.09
USD 3,429,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	3,609,787	0.18
USD 666,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	724,323	0.04
EUR 243,000	Chemours 4% 15/5/2026*	266,042	0.01
USD 859,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	761,355	0.04
USD 1,285,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	1,250,433	0.06
USD 1,603,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,517,614	0.08
USD 3,989,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,853,133	0.19
USD 7,452,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7,813,206	0.39
USD 2,624,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	2,232,511	0.11
USD 3,333,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	2,991,389	0.15
USD 4,056,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	3,928,641	0.20
USD 3,191,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	3,033,984	0.15
USD 3,194,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	3,461,678	0.17
USD 1,889,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,849,326	0.09
USD 4,412,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	4,385,921	0.22
USD 2,490,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	2,561,139	0.13
USD 606,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	629,906	0.03
USD 547,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	580,929	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,064,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	2,178,919	0.11
USD 1,588,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	1,727,855	0.09
USD 2,978,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	3,216,325	0.16
EUR 1,586,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,758,491	0.09
USD 2,578,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	2,660,339	0.13
USD 9,355,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	9,462,629	0.47
USD 6,274,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	5,999,667	0.30
USD 5,480,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	5,284,145	0.26
USD 147,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	145,454	0.01
USD 895,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	882,289	0.04
USD 478,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	488,303	0.02
USD 2,176,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	2,126,520	0.10
USD 4,200,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,551,637	0.18
USD 1,178,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,027,587	0.05
USD 5,192,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	5,409,653	0.27
USD 7,818,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	8,319,237	0.41
USD 1,667,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,479,855	0.07
USD 211,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	205,208	0.01
USD 22,637,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	22,337,748	1.11
USD 11,835,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	12,402,184	0.62
USD 10,175,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	10,259,188	0.51
USD 3,202,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	3,199,214	0.16
USD 3,560,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	3,568,815	0.18
USD 3,693,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	3,688,844	0.18
USD 1,113,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	601,068	0.03
USD 1,061,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	991,449	0.05
USD 418,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	437,711	0.02
USD 2,342,000	Coherent 5% 15/12/2029*	2,269,179	0.11
USD 1,199,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	962,197	0.05
USD 1,594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,547,236	0.08
USD 7,697,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	7,197,264	0.36
USD 1,015,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	1,054,128	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,209,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	1,277,666	0.06
USD 4,626,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,539,331	0.23
USD 2,109,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,166,664	0.11
USD 2,403,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	2,480,496	0.12
USD 1,243,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,121,226	0.06
USD 129,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	122,177	0.01
USD 318,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	317,755	0.02
USD 3,044,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,494,208	0.12
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	151,806	0.01
USD 5,000,000	CSC 11.25% 15/5/2028	4,443,314	0.22
USD 4,773,000	CSC 11.75% 31/1/2029	4,216,483	0.21
USD 2,170,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	2,201,035	0.11
USD 854,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	924,862	0.05
USD 1,891,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1,906,864	0.10
USD 963,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	988,330	0.05
USD 1,022,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028*	1,027,943	0.05
USD 5,420,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	5,252,413	0.26
USD 660,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	700,366	0.03
USD 1,676,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,593,822	0.08
USD 1,523,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,430,663	0.07
USD 2,590,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	2,565,351	0.13
USD 1,019,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	980,163	0.05
USD 8,319,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028*	7,884,004	0.39
EUR 935,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,084,451	0.05
EUR 200,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	232,056	0.02
USD 13,283,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	13,619,312	0.68
USD 2,193,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	2,263,235	0.11
USD 469,000	Enact 6.25% 28/5/2029	483,984	0.02
USD 1,272,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	1,355,572	0.07
USD 1,728,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,637,008	0.08
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	130,710	0.01
USD 3,674,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	3,607,313	0.18
USD 150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	145,489	0.01
USD 1,018,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	981,730	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,874,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	1,928,723	0.10
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	739,747	0.04
USD 289,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	302,291	0.02
USD 1,487,000	Esab 6.25% 15/4/2029	1,528,513	0.08
USD 1,068,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,025,999	0.05
USD 1,027,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	963,084	0.05
USD 891,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	801,828	0.04
USD 555,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	585,741	0.03
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,190,085	0.31
USD 1,035,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030*	1,056,186	0.05
USD 3,846,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031*	3,993,467	0.20
USD 88,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	87,505	0.00
USD 6,914,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	7,255,697	0.36
USD 3,635,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	3,808,011	0.19
USD 7,630,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	8,199,802	0.41
USD 813,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	731,231	0.04
USD 1,202,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2035	1,239,129	0.06
USD 730,000	Foundry JV Holdco 6.4% 25/1/2038	759,746	0.04
USD 2,067,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	2,084,149	0.10
USD 1,554,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	1,595,791	0.08
USD 2,923,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,844,532	0.14
USD 986,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	983,858	0.05
USD 2,420,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,565,953	0.13
USD 7,799,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,244,019	0.41
USD 1,820,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	1,883,033	0.09
USD 1,651,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,701,212	0.08
USD 1,707,000	GCI 4.75% 15/10/2028	1,618,443	0.08
USD 2,431,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	2,485,732	0.12
USD 712,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	724,730	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875%		
USD 2,156,000	15/5/2032	2,211,220	0.10
USD 1,778,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,848,892	0.09
USD 636,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	675,380	0.03
USD 2,967,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	2,937,815	0.15
USD 989,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	1,008,318	0.05
USD 496,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	462,272	0.02
USD 837,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	778,190	0.04
USD 327,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	288,833	0.01
USD 738,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	595,069	0.03
EUR 596,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	622,949	0.03
USD 3,323,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	3,415,104	0.17
USD 1,974,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,848,970	0.09
USD 285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	264,232	0.01
USD 779,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	787,601	0.04
USD 1,019,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	1,013,366	0.05
USD 81,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	87,499	0.00
USD 1,809,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,733,929	0.09
USD 1,097,000	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027	1,150,064	0.06
USD 798,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	761,004	0.04
USD 375,000	HCA 5.45% 15/9/2034	381,450	0.02
USD 2,777,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,654,104	0.13
USD 1,065,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	974,749	0.05
EUR 291,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	331,217	0.02
USD 864,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	900,167	0.04
USD 2,641,000	Herc 5.5% 15/7/2027	2,623,107	0.13
USD 1,527,000	Herc 6.625% 15/6/2029	1,570,999	0.08
USD 1,440,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	1,486,679	0.07
USD 1,413,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	1,403,282	0.07
USD 126,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	125,517	0.01
USD 716,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	720,551	0.04
USD 1,896,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	1,916,683	0.09
USD 3,123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3,424,804	0.17
USD 260,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	233,478	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 97,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	89,773	0.00
USD 1,100,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	1,080,978	0.05
USD 130,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	133,533	0.01
USD 1,197,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	1,188,631	0.06
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,364,030	0.07
USD 216,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	194,489	0.01
USD 2,113,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	2,189,265	0.11
USD 1,421,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	1,519,167	0.08
USD 1,035,000	HPS Corporate Lending Fund 6.75% 30/1/2029	1,073,488	0.05
USD 18,092,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	18,937,439	0.94
USD 22,483,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	23,327,911	1.16
USD 3,450,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028*	3,496,465	0.17
USD 1,562,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,504,288	0.07
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	616,483	0.03
USD 890,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	924,331	0.05
EUR 336,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	362,080	0.02
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	103,161	0.01
USD 400,000	IQVIA 6.5% 15/5/2030	416,144	0.02
USD 1,466,000	IRB 7% 15/6/2025	1,467,834	0.07
USD 124,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	121,291	0.01
USD 211,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	208,037	0.01
USD 3,094,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	3,211,065	0.16
USD 1,507,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,436,893	0.07
USD 3,297,000	ITT 6.5% 1/8/2029	3,110,387	0.15
USD 2,269,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	2,161,489	0.11
USD 2,559,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	2,573,870	0.13
USD 1,795,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1,981,409	0.10
USD 4,281,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	3,849,390	0.19
USD 1,178,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,127,156	0.06
USD 943,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	917,843	0.05
USD 744,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	748,125	0.04
USD 308,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	317,863	0.02
USD 2,677,972	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	2,205,979	0.11
USD 546,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	515,007	0.03
USD 456,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	470,229	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 320,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	329,639	0.02
EUR 113,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	136,047	0.01
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	120,301	0.01
USD 1,394,000	LABL 5.875% 1/11/2028	1,290,763	0.06
USD 451,000	LABL 6.75% 15/7/2026	450,126	0.02
USD 2,682,000	LABL 9.5% 1/11/2028	2,744,534	0.14
USD 920,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	893,848	0.04
USD 480,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	463,207	0.02
USD 1,232,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	1,285,201	0.06
USD 956,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	879,498	0.04
USD 1,159,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	1,141,581	0.06
USD 2,804,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,671,891	0.13
USD 2,075,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	2,209,892	0.11
EUR 7,932,823	Lehman Brothers 0% 5/2/2014***	36,024	0.00
EUR 3,716,329	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014***	16,876	0.00
EUR 638,114	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012***	2,898	0.00
USD 2,534,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1,982,982	0.10
USD 5,601,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	6,033,397	0.30
USD 7,203,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	7,743,200	0.39
USD 33,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	35,567	0.00
USD 6,780,944	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	7,445,917	0.37
USD 1,188,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,072,149	0.05
USD 475,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	506,838	0.02
USD 1,256,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	1,379,116	0.07
USD 1,526,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	1,660,262	0.08
USD 4,174,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	4,715,080	0.23
USD 132,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	137,072	0.01
USD 1,188,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	1,252,967	0.06
USD 1,947,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,942,959	0.10
USD 800,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	832,481	0.04
USD 1,720,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	1,555,597	0.08
USD 1,265,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	1,216,283	0.06
USD 1,077,375	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	845,739	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,077,375	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	808,972	0.04
USD 3,251,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	3,104,039	0.15
USD 570,000	Masterbrand 7% 15/7/2032	587,371	0.03
USD 1,702,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	1,729,046	0.09
USD 916,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	942,288	0.05
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	998,069	0.05
USD 39,000	Match II 5.625% 15/2/2029	38,940	0.00
USD 19,180,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	19,803,572	0.98
USD 385,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	391,496	0.02
USD 1,547,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	1,494,903	0.07
USD 3,725,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	3,575,274	0.18
USD 2,211,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2,093,214	0.10
USD 8,114,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	7,973,664	0.39
USD 2,731,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	2,819,632	0.14
USD 143,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	157,863	0.01
USD 1,989,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	1,984,741	0.10
USD 3,718,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,623,054	0.18
USD 2,613,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	2,614,013	0.13
USD 1,181,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,125,544	0.06
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,723,586	0.13
USD 1,631,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	1,693,501	0.08
USD 404,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	371,577	0.02
USD 462,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	444,730	0.02
USD 959,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	972,986	0.05
GBP 1,336,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	1,522,448	0.08
USD 1,851,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	1,264,280	0.06
USD 2,989,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029*	2,301,049	0.11
USD 238,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	202,670	0.01
USD 593,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026*	557,459	0.03
USD 653,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	618,355	0.03
USD 196,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	179,460	0.01
USD 934,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	949,403	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 488,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	489,450	0.02
USD 1,000,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	1,073,037	0.05
USD 7,891,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	7,804,983	0.39
USD 807,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	766,934	0.04
USD 906,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	881,776	0.05
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3,001	0.00
USD 3,439,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	3,484,731	0.17
USD 3,852,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	3,999,819	0.20
USD 518,000	Navient 5.5% 15/3/2029	492,707	0.02
USD 994,000	Navient 9.375% 25/7/2030	1,078,394	0.05
USD 1,530,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	1,668,254	0.08
USD 3,981,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	3,979,125	0.20
USD 1,689,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	1,561,755	0.08
USD 812,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	787,069	0.04
USD 1,163,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1,187,679	0.06
USD 341,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	333,108	0.02
USD 1,261,000	New Home 9.25% 1/10/2029	1,316,480	0.07
USD 1,635,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	1,716,165	0.08
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	64,768	0.00
USD 4,709,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	4,318,139	0.22
USD 1,104,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	1,023,634	0.05
USD 2,747,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,806,338	0.14
USD 6,139,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	6,319,210	0.31
USD 3,402,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	3,553,832	0.17
USD 4,478,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	4,319,272	0.21
USD 1,339,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,202,465	0.06
USD 3,959,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	3,790,360	0.19
USD 566,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	623,369	0.03
USD 604,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	610,007	0.03
EUR 100,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	102,416	0.00
USD 3,875,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	3,990,010	0.20
EUR 260,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	309,003	0.01
USD 6,944,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	7,407,548	0.37

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 884,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	914,118	0.04
USD 797,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	756,334	0.04
USD 436,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	386,891	0.02
USD 310,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	298,607	0.02
USD 576,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	588,688	0.03
USD 2,000,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	2,023,610	0.10
USD 602,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	623,250	0.03
USD 3,005,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	3,152,642	0.16
USD 1,524,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	1,619,887	0.08
USD 1,210,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,149,270	0.06
USD 1,467,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,402,420	0.07
USD 1,200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	1,267,454	0.06
USD 1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	519,073	0.03
USD 1,568,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,483,303	0.07
USD 1,242,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	1,167,233	0.06
USD 956,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	947,845	0.05
USD 1,582,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	1,682,859	0.08
USD 1,134,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	1,068,537	0.05
USD 231,000	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	231,961	0.01
USD 692,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	701,175	0.03
USD 1,614,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	1,656,489	0.08
USD 736,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	767,051	0.04
USD 1,935,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	1,968,059	0.10
USD 1,502,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,592,114	0.08
USD 1,143,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,128,708	0.06
USD 3,328,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	3,337,625	0.17
USD 2,640,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	2,721,891	0.13
USD 1,818,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,908,596	0.09
USD 4,323,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	4,265,913	0.21
USD 3,365,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	3,581,623	0.18
USD 394,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	404,041	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 480,000	Pike 8.625% 31/1/2031	518,749	0.03
USD 445,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	400,879	0.02
USD 1,461,000	Post 6.25% 15/2/2032	1,501,300	0.07
USD 1,314,000	Post 6.375% 1/3/2033	1,321,950	0.07
USD 1,047,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	1,098,216	0.05
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	779,905	0.04
USD 1,402,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	983,169	0.04
USD 990,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	899,567	0.05
USD 2,170,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,164,890	0.11
USD 1,885,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,494,506	0.07
USD 754,000	Raising Cane’s Restaurants 9.375% 1/5/2029	815,248	0.04
USD 1,326,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,283,977	0.06
USD 445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	412,858	0.02
USD 2,204,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	2,245,656	0.11
USD 1,379,000	Reworld 4.875% 1/12/2029*	1,280,647	0.06
USD 497,000	Reworld 5% 1/9/2030	455,074	0.02
USD 1,489,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,432,730	0.07
USD 1,577,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	1,548,218	0.08
USD 3,587,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	3,686,948	0.18
USD 869,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	904,019	0.05
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,208,322	0.06
USD 167,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	152,146	0.01
USD 6,007,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	5,719,710	0.28
USD 745,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	680,154	0.03
USD 459,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	405,491	0.02
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	363,441	0.02
USD 1,852,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	1,842,413	0.09
USD 1,090,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,046,218	0.05
USD 2,084,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	2,006,997	0.10
USD 138,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	139,349	0.01
USD 2,676,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	2,462,816	0.12
USD 3,045,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,951,035	0.15
USD 2,501,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,430,268	0.12

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,129,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	1,120,516	0.06
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 8.006% 1/11/2026	111,498	0.01
EUR 104,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	124,994	0.01
USD 882,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	792,769	0.04
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	242,524	0.01
USD 174,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	165,454	0.01
USD 796,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	767,575	0.04
USD 341,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	336,275	0.02
USD 1,028,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	1,054,720	0.05
USD 108,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	97,649	0.00
USD 3,243,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,063,809	0.15
USD 2,821,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	2,924,477	0.15
USD 478,000	Service International 3.375% 15/8/2030	431,200	0.02
USD 2,048,000	Service International 4% 15/5/2031	1,876,553	0.09
USD 2,625,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	2,598,821	0.13
USD 4,951,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	5,124,879	0.26
USD 1,296,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1,220,635	0.06
USD 2,449,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	2,343,343	0.12
USD 519,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	486,691	0.02
USD 4,820,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	4,731,573	0.24
USD 4,996,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	5,183,875	0.26
USD 525,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	542,226	0.03
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,482,967	0.07
USD 317,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	319,744	0.02
USD 719,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	720,144	0.04
USD 901,000	SM Energy 7% 1/8/2032	922,725	0.05
USD 2,394,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	2,390,655	0.12
USD 5,635,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	6,061,868	0.30
USD 1,096,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	1,147,146	0.06
USD 4,700,000	Sotheby ' s 7.375% 15/10/2027*	4,534,884	0.23
USD 1,695,000	Sotheby ' s/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,502,947	0.08
USD 5,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	4,747	0.00
USD 1,391,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,374,218	0.07

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 141,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	140,817	0.01
USD 1,025,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	1,053,724	0.05
USD 2,819,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	2,816,086	0.14
USD 3,932,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	4,061,548	0.20
USD 546,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	521,920	0.03
USD 1,876,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1,933,213	0.10
EUR 660,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	699,258	0.03
USD 742,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	650,218	0.03
USD 1,304,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,220,255	0.06
USD 14,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	13,669	0.00
USD 1,774,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	1,754,408	0.09
USD 1,199,000	Staples 10.75% 1/9/2029	1,139,863	0.06
USD 1,390,000	Star 8.75% 1/8/2031	1,362,126	0.07
USD 5,480,000	Star Parent 9% 1/10/2030	5,852,859	0.29
USD 355,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	345,497	0.02
USD 960,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	1,000,752	0.05
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,200,290	0.06
USD 410,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	381,601	0.02
USD 1,454,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,485,354	0.07
USD 161,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	156,835	0.01
USD 645,000	STL 8.75% 15/2/2029	683,361	0.03
USD 686,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	630,037	0.03
USD 386,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	381,571	0.02
USD 2,502,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	2,653,604	0.13
USD 759,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	789,647	0.04
USD 4,066,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	4,275,469	0.21
USD 1,455,000	Synaptics 4% 15/6/2029*	1,360,461	0.07
USD 686,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	743,651	0.04
USD 582,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	563,798	0.03
USD 49,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	46,788	0.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 280,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	267,065	0.01
USD 2,554,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	2,609,925	0.13
USD 985,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,053,261	0.05
USD 822,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	879,173	0.04
USD 305,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	301,054	0.01
USD 744,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	719,442	0.04
USD 177,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	156,559	0.01
USD 196,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029*	182,038	0.01
USD 529,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	537,045	0.03
USD 4,230,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	4,400,071	0.22
USD 1,883,000	Tenneco 8% 17/11/2028	1,766,489	0.09
USD 1,825,000	Terex 5% 15/5/2029	1,772,247	0.09
USD 2,870,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	2,786,232	0.14
USD 10,029,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	9,871,694	0.49
USD 15,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	15,024	0.00
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	466,112	0.02
USD 627,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	688,581	0.03
USD 5,679,000	Triumph 9% 15/3/2028	6,005,429	0.30
USD 869,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	805,792	0.04
USD 2,204,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	2,022,467	0.10
USD 777,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	844,987	0.04
USD 2,737,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	3,319,655	0.17
EUR 137,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	137,143	0.01
USD 16,033,000	UKG 6.875% 1/2/2031	16,579,902	0.82
USD 2,494,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,376,810	0.12
USD 479,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	450,464	0.02
USD 976,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	997,860	0.05
USD 8,372,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	8,555,467	0.42
USD 1,638,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	1,673,896	0.08
USD 2,907,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	2,881,278	0.14
USD 3,476,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	3,512,393	0.17
USD 1,582,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	1,579,857	0.08
USD 306,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	293,062	0.01
USD 570,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	556,384	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 574,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	606,309	0.03
USD 551,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	556,289	0.03
USD 2,712,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	2,789,212	0.14
USD 2,036,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	2,117,338	0.10
USD 4,828,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	4,569,489	0.23
USD 556,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	495,951	0.02
USD 2,581,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	2,396,700	0.12
USD 3,503,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	3,586,732	0.18
USD 7,288,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	7,750,375	0.38
USD 12,461,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	14,053,055	0.69
USD 8,406,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	9,363,221	0.47
USD 1,900,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,743,449	0.09
USD 3,550,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	3,409,090	0.17
USD 782,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	695,269	0.03
USD 252,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	241,156	0.01
USD 605,000	VICI Properties 6.125% 1/4/2054	621,167	0.03
USD 3,316,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	3,397,660	0.17
USD 1,825,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	2,006,400	0.10
USD 1,785,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,645,223	0.08
USD 517,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	517,530	0.03
USD 3,383,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	3,547,190	0.17
USD 7,554,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	7,552,839	0.38
USD 723,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032	749,203	0.04
USD 971,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	1,000,544	0.05
USD 1,224,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	1,265,560	0.06
USD 11,565,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028*	11,489,514	0.57
USD 3,077,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	3,086,759	0.15
USD 844,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	817,389	0.04
USD 1,068,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	1,103,706	0.06
USD 1,719,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	1,807,283	0.09
USD 1,659,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	1,614,042	0.08
USD 2,706,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	2,643,420	0.13
USD 812,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	795,483	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 7,455,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	6,915,403	0.34
USD 1,234,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	1,282,849	0.06
USD 628,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	649,578	0.03
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	1,018,304	0.05
USD 386,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	383,235	0.02
USD 3,429,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	3,366,910	0.17
USD 2,545,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	2,700,255	0.13
USD 16,386,000	Zayo 4% 1/3/2027*	14,315,705	0.71
USD 3,640,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	2,850,312	0.14
USD 651,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	673,920	0.03
USD 2,004,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,846,117	0.09
		1,338,229,214	66.49
債券合計		1,888,061,175	93.82
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,953,411,773	97.07
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式／優先株式およびワラント			
	英国		
3,743	New Topco**	1	0.00
	米国		
974	Archibald Candy**	—	0.00
8,000	Australis Media (Wts 15/5/2003)**	—	0.00
65,370	Critical Care Systems International**	—	0.00
26	Marsico Superholdco SPV PFD**	—	0.00
240,000	Southern Energy Homes**	—	0.00
		—	0.00
普通株式／優先株式およびワラント合計		1	0.00
債券			
	アイルランド		
EUR 130,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	143,988	0.01
	ルクセンブルグ		
EUR 110,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	121,835	0.01
	米国		
USD 197,801	Archibald Candy 10% 1/11/2007**,***	—	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	—	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelphia 0% 31/12/2049**	—	0.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

** 注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,610,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015** ***	1,207	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013** ***	4,320	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	—	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014** ***	—	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	—	0.00
		5,527	0.00
債券合計		271,350	0.02
その他の譲渡可能な有価証券合計		271,351	0.02
投資有価証券合計		1,953,683,124	97.09
その他の純資産		58,566,468	2.91
純資産合計（米ドル）		2,012,249,592	100.00

**
注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。
***
当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
USD	3,328,316	GBP	2,625,000	JP Morgan	18/9/2024	(122,862)
USD	2,828,797	GBP	2,230,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(103,062)
USD	794,047	GBP	626,000	Citibank	18/9/2024	(28,977)
USD	2,873,880	GBP	2,265,000	HSBC Bank	18/9/2024	(103,995)
USD	91,401,499	EUR	84,899,000	BNP Paribas	18/9/2024	(2,697,068)
USD	122,090	GBP	94,000	State Street	18/9/2024	(1,495)
USD	245,128	EUR	224,000	JP Morgan	18/9/2024	(3,144)
USD	151,749	EUR	140,000	State Street	18/9/2024	(3,421)
未実現純評価損						(3,064,024)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	71,572,719	USD	46,964,599	BNY Mellon	13/9/2024	1,591,262
USD	194,802	AUD	292,522	BNY Mellon	13/9/2024	(3,648)
未実現純評価益						1,587,614
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	6,774,662	USD	4,932,774	BNY Mellon	13/9/2024	92,429
未実現純評価益						92,429
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	3,679,302	USD	4,308,310	BNY Mellon	13/9/2024	27,156
未実現純評価益						27,156
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	5,191,159	USD	726,085	BNY Mellon	13/9/2024	8,037
USD	30,243	CNY	215,807	BNY Mellon	13/9/2024	(276)
未実現純評価益						7,761
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	43,847,764	USD	47,975,567	BNY Mellon	13/9/2024	612,056
USD	286,449	EUR	260,339	BNY Mellon	13/9/2024	(2,031)
未実現純評価益						610,025
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	22,323,552	USD	28,354,622	BNY Mellon	13/9/2024	993,460
USD	93,914	GBP	72,097	BNY Mellon	13/9/2024	(871)
未実現純評価益						992,589
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	145,591,972	USD	18,709,979	BNY Mellon	13/9/2024	(32,290)
USD	742,160	HKD	5,779,726	BNY Mellon	13/9/2024	692
未実現純評価損						(31,598)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	2,802,038,258	USD	19,271,126	BNY Mellon	13/9/2024	6,948
USD	27,943	JPY	4,089,578	BNY Mellon	13/9/2024	(193)
未実現純評価益						6,755
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	3,387,102	USD	2,031,004	BNY Mellon	13/9/2024	87,525
USD	211,730	NZD	349,308	BNY Mellon	13/9/2024	(6,752)
未実現純評価益						80,773
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	24,533,675	USD	18,560,725	BNY Mellon	13/9/2024	270,920
USD	53,430	SGD	70,134	BNY Mellon	13/9/2024	(405)
未実現純評価益						270,515
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	116,101	ZAR	2,087,026	BNY Mellon	13/9/2024	(1,666)
ZAR	134,050,279	USD	7,272,362	BNY Mellon	13/9/2024	291,949
未実現純評価益						290,283
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－309,477,687米ドル）						870,278

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

未決済上場先物取引　2024年８月31日現在

取引数	通貨	取引／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー（米ドル）	未実現評価益（米ドル）
(3)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	399,094	960
合計				399,094	960

スワップ　2024年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	EUR (40,611)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	8,657	(1,314)
CDS	EUR (114,152)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	24,334	(3,693)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはForvia SEに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	(2,229)	12,973
CDS	EUR (67,564)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	14,633	(2,186)
CDS	EUR (59,443)	ファンドはSunrise Holdcoに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	2,492	8,483
CDS	EUR (33,123)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	7,300	(1,072)
CDS	EUR (37,557)	ファンドはSunrise Holdcoに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/6/2029	1,669	5,360
CDS	EUR (80,000)	ファンドはForvia SEに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	131	9,435
CDS	EUR 188,000	ファンドはMatterhorn Telecomに係るデフォルト・プロテクションを受け、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,208)	(25,343)
CDS	EUR (57,750)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	811	2,914
CDS	EUR (41,250)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	635	2,081
CDS	EUR (120,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(9,844)	5,905
CDS	EUR (190,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(13,990)	20,972
CDS	EUR (50,260)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	10,762	(1,626)
CDS	USD (53,577,272)	ファンドはCDX.NA.HY.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	51,616	3,741,190
TRS	USD 8,198,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	701,041	693,080
TRS	USD 2,275,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	108,119	104,647

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

スワップ　2024年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD 9,300,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2025	293,958	284,328
TRS	USD 1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	59,878	58,637
TRS	USD 1,050,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	52,205	50,763
TRS	USD 1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	49,309	47,824
TRS	USD 3,805,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	186,227	168,100
TRS	USD 3,804,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	200,076	181,207
TRS	USD 8,423,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	443,017	401,238
TRS	USD 3,105,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	159,697	143,998
TRS	USD 525,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	27,002	24,348
TRS	USD 19,137,500	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2025	308,490	206,873
TRS	USD 19,137,500	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2025	249,779	145,228
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー―139,134,730米ドル）					2,932,567	6,284,350

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ
TRS：トータル・リターン・スワップ

次へ

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2024年８月31日現在、当社は108のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

重要な事象

2022年３月１日、エマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）の重大な投資エクスポージャーにより、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、それ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年３月３日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年３月９日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年３月１日発効）という追加の例外的な決定を下した。2023年１月以降、月末の想定純資産価額はブラックロックのウェブサイトで公表されている。年次報告書に開示されている純資産価額は2024年８月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2024年３月18日付で、取締役はエマージング・ヨーロッパ・ファンドの投資主に対し、ファンドの資産のうち流動性があり取引可能な部分を、当社内に新設されたサブファンドに移管する決定を通知した。ファンドは引き続き停止され、可能な限り早期に清算される。2024年５月13日付で、エマージング・ヨーロッパⅡファンドが設定された。同日、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの資産のうち流動性があり取引可能な部分が、エマージング・ヨーロッパⅡファンドに移管された。投資主は、この新設されたファンドの従前と同等の投資証券クラスの投資証券を従前と同数受け取った。

2023年９月28日付で、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは募集を再開した。

2023年10月26日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年10月26日付で、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンドはナチュラル・リソーシス・ファンドに名称を変更した。

2023年11月７日付で、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは終了した。

2024年２月６日付で、米ドル建てのグローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンドが設定された。

2024年２月23日付で、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドはシステマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンドに、またグローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンドはサステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンドに名称を変更した。

2024年２月23日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2024年３月７日付で、米ドル建てのグローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンドが設定された。

2024年３月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2024年３月31日付で、ポール・フリーマンは取締役会を退任した。

2024年４月４日付で、ユーロ建てのユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）が設定された。

2024年６月17日付で、エマージング・ヨーロッパⅡファンドは、その投資目的および方針を変更し、名称を米ドル建てのエマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンドに変更した。

2024年６月19日付で、ベンジャミン・グレグソンが当社の取締役会に任命された。

２．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記１および19を参照のこと。これらのファンドについては、2024年８月31日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- **受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。**
- **現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。**
- **受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。**
- **有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。**
- **社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。**
- **源泉徴収税の還付は、発生主義により会計処理される。**
- **投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。**

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

ＴＢＡ売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2024年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2024年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2024年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9029	0.7607	145.56	0.8496	7.0794

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9252	0.7929	150.5180	0.8867	7.2342

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額704,093,650米ドルは、2023年８月31日と2024年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2024年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
ＵＡＥディルハム	0.2071	0.2723	0.2458	39.6309	0.2313	1.9275
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0008	0.0011	0.0010	0.1532	0.0009	0.0075
豪ドル	0.5160	0.6782	0.6124	98.7260	0.5763	4.8016
ブラジル・レアル	0.1343	0.1766	0.1594	25.7044	0.1500	1.2502
カナダ・ドル	0.5641	0.7415	0.6695	107.9373	0.6300	5.2496
スイス・フラン	0.8953	1.1770	1.0626	171.3187	1.0000	8.3322
チリ・ペソ	0.0008	0.0011	0.0010	0.1597	0.0009	0.0078
オフショア中国人民元	0.1075	0.1413	0.1275	20.5610	0.1200	1.0000
オンショア中国人民元	0.1073	0.1411	0.1274	20.5355	0.1199	0.9988
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0352	0.0002	0.0017
チェコ・コルナ	0.0337	0.0442	0.0399	6.4405	0.0376	0.3132
デンマーク・クローネ	0.1130	0.1485	0.1341	21.6156	0.1262	1.0513
ドミニカ・ペソ	0.0128	0.0168	0.0151	2.4415	0.0143	0.1187
エジプト・ポンド	0.0156	0.0206	0.0186	2.9938	0.0175	0.1456
ユーロ	0.8426	1.1076	1.0000	161.2216	0.9411	7.8411
英ポンド	1.0000	1.3146	1.1869	191.3459	1.1169	9.3062
ガーナ・セディ	0.0486	0.0639	0.0577	9.3009	0.0543	0.4524
香港ドル	0.0975	0.1282	0.1158	18.6654	0.1090	0.9078
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0028	0.0025	0.4107	0.0024	0.0200
インドネシア・ルピア	0.0000	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2091	0.2748	0.2481	40.0017	0.2335	1.9455
インド・ルピー	0.0091	0.0119	0.0108	1.7355	0.0101	0.0844
アイスランド・クローナ	0.0055	0.0072	0.0065	1.0544	0.0062	0.0513
日本円	0.0052	0.0069	0.0062	1.0000	0.0058	0.0486
ケニア・シリング	0.0059	0.0078	0.0070	1.1306	0.0066	0.0550
韓国ウォン	0.0006	0.0007	0.0007	0.1090	0.0006	0.0053
クウェート・ディナール	2.4894	3.2725	2.9546	476.3404	2.7804	23.1672
カザフスタン・テンゲ	0.0016	0.0021	0.0019	0.3022	0.0018	0.0147
スリランカ・ルピー	0.0025	0.0033	0.0030	0.4865	0.0028	0.0237
メキシコ・ペソ	0.0386	0.0508	0.0458	7.3909	0.0431	0.3595
マレーシア・リンギット	0.1760	0.2313	0.2089	33.6749	0.1966	1.6378
ナイジェリア・ナイラ	0.0005	0.0006	0.0006	0.0908	0.0005	0.0044
ノルウェー・クローネ	0.0718	0.0944	0.0852	13.7386	0.0802	0.6682
ニュージーランド・ドル	0.4758	0.6255	0.5647	91.0412	0.5314	4.4279
ペルー・新ソル	0.2029	0.2667	0.2408	38.8192	0.2266	1.8880
フィリピン・ペソ	0.0135	0.0178	0.0161	2.5923	0.0151	0.1261
ポーランド・ズロチ	0.1970	0.2589	0.2338	37.6910	0.2200	1.8331

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
パラグアイ・グアラニー	0.0001	0.0001	0.0001	0.0190	0.0001	0.0009
カタール・リヤル	0.2089	0.2747	0.2480	39.9783	0.2334	1.9444
ルーマニア・レイ	0.1693	0.2226	0.2010	32.3999	0.1891	1.5758
ロシア・ルーブル	0.0084	0.0110	0.0100	1.6057	0.0094	0.0781
サウジ・リアル	0.2027	0.2665	0.2406	38.7893	0.2264	1.8865
スウェーデン・クローネ	0.0741	0.0974	0.0879	14.1740	0.0827	0.6894
シンガポール・ドル	0.5836	0.7671	0.6926	111.6631	0.6518	5.4308
タイ・バーツ	0.0225	0.0295	0.0267	4.3008	0.0251	0.2092
新トルコ・リラ	0.0223	0.0294	0.0265	4.2732	0.0249	0.2078
台湾ドル	0.0238	0.0313	0.0282	4.5502	0.0266	0.2213
ウクライナ・フリヴニャ	0.0185	0.0244	0.0220	3.5459	0.0207	0.1725
米ドル	0.7607	1.0000	0.9029	145.5600	0.8496	7.0794
ウルグアイ・ペソ	0.0189	0.0248	0.0224	3.6150	0.0211	0.1758
ウズベキスタン・スム	0.0001	0.0001	0.0001	0.0115	0.0001	0.0006
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0430	0.0565	0.0510	8.2202	0.0480	0.3998
ザンビア・クワチャ	0.0290	0.0382	0.0345	5.5557	0.0324	0.2702

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の

費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2024年８月31日現在、かかる希薄化調整は、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドおよびワールド・エネルギー・ファンドに適用されていた。2024年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、ＵＳダラー・リザーブ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。
2024年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（％）
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	－	0.00
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	32,385,549	2.25
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	38,033,945	1.75
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	166,577,875	0.90
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（5）	ユーロ	10	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	15,566,045	0.54
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（3）	ユーロ	4,756	0.13
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	102,997	0.01
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	188,997	0.02
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	70	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	8,064,863	0.33
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	8,570,915	0.52
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	501,859	0.17
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	153,829	0.30
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	31,316,221	0.67
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	7,000,000	3.05
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	2,050,001	0.36
フィンテック・ファンド	米ドル	22	0.00
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	101,658,382	1.55
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	398,727,269	2.61
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,960,000	0.11
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,723,131	0.18
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,290,508	0.12
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	16,624,087	0.36
ナチュラル・リソーシス・ファンド（4）	米ドル	253	0.00
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	2,268	0.02
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	61,039,506	2.43
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	764,100	0.69
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	121,406	0.29

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	11,233	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	468,510	0.08
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	－	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	5,389,085	1.82
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	3,117,721	1.39
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	208,446	0.14
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	7,954,603	1.78
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	1,347,911	0.14
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	5,423	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	7,671,456	1.40
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	271,351	0.02
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	0.00
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	747	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,920	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,340	0.00
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	586,040	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	41	0.00
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	167,993,530	1.39

（3）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（4）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（5）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、純資産価額への調整が行われる場合がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2024年８月31日現在において、そのようなコミットメントは保有していない。

（ｌ）表示の変更－ＯＴＣデリバティブ：差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）

表示変更の理由：

特定のＯＴＣデリバティブ、すなわちＣＦＤへの投資について、その性質と特徴がスワップの主要基準を満たしているため、スワップとして表示することがより適切と判断されたためである。

表示変更による影響：

この表示の変更による当ファンドの純資産価額への影響はない。これらのＯＴＣデリバティブの未実現評価額は、純資産計算書の「スワップの時価／未実現評価益／評価損」のカテゴリーに含まれている。また、この変更は、実現額および未実現額が、関連する収益または費用とともに、現在では、損益および純資産変動計算書ならびに財務書類に対する注記の「スワップ取引」に分類されていることを意味する。

３．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。また運用会社は、2013年７月12日付の法律に従い、オルタナティブ投資ファンドマネージャーとして活動する権限を有する。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

４．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドは投資運用報酬の減額の対象であった。

2022年３月９日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド、システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2024年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

５．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.50%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2024年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等物に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド、グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・

エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド、システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド、システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンド、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2024年８月31日に終了した会計年度における報酬額は、883,375ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記８参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2024年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。当期は複数のファンドにおいて、過年度の過大計上額を戻し入れるため、マイナスの報酬および手数料が計上されている。

預託報酬はファンドに直接請求される。2024年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2024年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して57,440,216米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2024年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して3,226,364米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

９．投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＩＭＡＬ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド（1）	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・イノベーション・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・マルチアセット・ファンド＊	ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
サーキュラー・エコノミー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（5）＊	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	BIMUK	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド(2)	BIMUK	－
エマージング・マーケッツ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BAMNA
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	BFM、BIMUK	－
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド*	BIMUK、BIMLLC、BSL、BFM	BAMNA
ESGマルチアセット・ファンド	BIMUK、BIMLLC、BFM、BSL	BIMAL
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	－
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（1）(2)*	BIMUK	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・マーケッツ・ファンド	BIMUK	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	－
ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド(5)*	BIMUK	－
ヨーロピアン・ファンド	BIMUK	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	BIMUK	－
フィンテック・ファンド	BIMUK	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	BIMUK	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	－
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	－
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	－
グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド(2)*	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド(2)	BIMUK	－
インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
インディア・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMUK、BIMLLC	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	－
マイマップ・コーシャス・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
マイマップ・グロース・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
マイマップ・モデレート・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
ナチュラル・リソーシス・ファンド(4)	BIMUK、BIMLLC	－
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	BIMLLC	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	－
ニュートリション・ファンド	BIMUK	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	BSL	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド*	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド*	BIMUK、BIMLLC、BSL	－
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド(4)	BIMLLC	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	BIMUK、BIMLLC、BSL	BIMAL
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	－
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	BIMLLC	－
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド*	BIMLLC、BFM	－
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)*	BIMLLC、BIMUK、BFM	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK	－
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	BIMUK、BFM	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

＊ 当該ファンドは香港では認可されておらず、2024年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。

（１） 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（２） 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（３） 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（４） 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（５） 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスＪおよびクラスＸ投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬があ

る場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社取締役会は、当社投資証券の以下の買戻しをまとめて実施した。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	通貨	金額	純資産比率（%）
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	0.76	米ドル	19	0.00
ヨーロピアン・ファンド	クラスX無分配投資証券	0.04	ユーロ	10	0.00
グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.72	米ドル	191	0.00
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.72	米ドル	41	0.00
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.42	米ドル	16	0.00
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.28	米ドル	18	0.00

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2024年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.11%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,774,933	0.26
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	16,458,711	0.76
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	5,658,008	0.26
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	1,479,552	7.78
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,423,984	17.99
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,448,251	7.61
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	52,478,400	4.12
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	45,209,333	0.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	17,915,300	18.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	1,992,693	2.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	1,498,814	1.51
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	1,991,072	2.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,919,618	2.94
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	1,508,503	1.52
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	12,485,799	12.58

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	664,580	0.60

2024年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して関連当事者に支払った手数料合計は12,794,884米ドルであり、平均手数料率は0.20bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は6,330億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計年度において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計年度において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2024年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2024年８月31日現在、その評価額は373,288,174米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2024年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は2,070,737米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額（単位：米ドル）
グローバル・アロケーション・ファンド	320,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/8/2030	米ドル	256,038
グローバル・アロケーション・ファンド	374,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/2/2025	米ドル	363,728
グローバル・アロケーション・ファンド	1,117,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028	米ドル	989,722
グローバル・アロケーション・ファンド	175,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/2/2026	米ドル	160,938
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	300,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2025	米ドル	300,311

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。スワップ契約、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2024年８月31日現在のスワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2024年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,733,082	(300,000)	1,569,383	(23,902)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	411,000	(10,770)	167,893	－
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	19,345,000	(125,482)	4,515,345	(328)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	38,910,687	－	42,286,497	－
チャイナ・ファンド	米ドル	630,000	－	－	－
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	66,000	(43,284)	141,994	－

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	－	－	1,456,678	－
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（5）	ユーロ	－	－	259,241	(27,270)
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	－	(1,930,000)	1	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	(600,000)	21,031,790	(6,752,266)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（3）	ユーロ	－	－	2	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	14,622,866	(3,383,087)	1,936,213	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	－	229,524	－
エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド（2）	米ドル	－	(420,000)	1,711,000	(126,547)
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	1,150,000	(2,330,000)	2	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	11,947,451	(10,300,224)	－	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	－	－	2,093,653	(2,786,904)
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	－	－	229,790	(39,994)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	10,960,000	(4,180,000)	48,474,762	(742,361)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	8,361,485	(401,589)	3,361,262	(2,344,466)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	15,940,928	(9,761,658)	5,255,631	(7,310,115)
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）（2）	ユーロ	－	(375)	－	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	9,796,215	(842,582)	5,290,731	(6,328,663)
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	－	(450,000)	－	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	24,000	(4,000)	14	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	116,074,210	(32,075,898)	43,232,984	(5,811,358)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	45,294,500	(45,126,858)	143,493,768	(12,774,697)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	8,204,068	(205,520)	6,282,976	(61,329)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	2,563,725	(3,848,082)	8,879,345	(59,607)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,163,000	(3,484,187)	69,563	(21)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	1,095,912	(457,205)	364,719	(3,088)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,346,321	(1,310,000)	23,027,529	(4,018,179)
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	84,556	－	171,845	(4,339)
インディア・ファンド	米ドル	－	－	728,000	(24,329)
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	302,000	(6,679)	827,368	－

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	209,906	(90,749)	44,744	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	3,558,869	(933,874)	738,320	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	－	6,117	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	3,741,896	(3,120,970)	－	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	3,785,731	(709,287)	2,016,476	(59,758)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	552,884	(673,314)	3,690,234	(81,873)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	322,609	(214,370)	786,304	(7,233)
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	－	－	4,312,314	(238,407)
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,519,649	(2,299,836)	3,009,813	(344,070)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	－	－	488,191	－
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	－	－	10,571	－
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド（4）	米ドル	－	－	131,828	(24,677)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	9,530,000	(2,976,000)	491,429,000	(9,935,775)
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	米ドル	－	(41,000)	4,819,156	(35,402)
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	－	－	263,000	(155,653)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,252,943	(1,589,617)	1,262,814	(1)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,237,000	(6,335,200)	17,000	(1,147)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	2,640,749	(102,224)	4,264,650	(555,165)
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	－	(120,000)	－	－

（2） 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（3） 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（4） 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（5） 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

当社はＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）との間で信用契約（2024年４月19日付の改訂・修正版）を締結し、ＪＰモルガンは他のシンジケート・レンダーとともに、12.25億米ドルの信用供与枠をルクセンブルグのＵＣＩＴＳファンドに提供する。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2024年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2024年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。当期は複数のファンドにおいて、過年度の過大計上額を戻し入れるため、マイナスの費用が計上されている。

ファンド	通貨	取引費用
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,730,294
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	1,491,384
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	58,586
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	203,799
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	15,525
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	71,515
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	米ドル	117,347
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	2,024,530
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	26,172
チャイナ・ファンド	米ドル	2,650,270
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	4,478
チャイナ・イノベーション・ファンド	米ドル	41,635
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	10,395
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	48,219
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	966,419
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	米ドル	5,572
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド(5)	ユーロ	4,136

ファンド	通貨	取引費用
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	4,837,498
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	13,597
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	810,529
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	1,123,627
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	10,230
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(4,986)
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	430,634
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	7,162,079
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	(1,982)
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	(4,962)
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	588,503
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	114,763
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	83,232
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	2,421,256
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	16,786
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	5,638
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	5,185
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	11,429
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	792,103
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	2,899,514
ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド(5)	ユーロ	443,902
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	1,809,207
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	13,974
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	1,386,970
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	5,319
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	1,746,834
フィンテック・ファンド	米ドル	486,351
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	(71,600)
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	5,534
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	745,948
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,024,612
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(11,906)
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	431,022
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	4,658
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	(1,901)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	3,686
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	697,236
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	1,979,244
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	761
インディア・ファンド	米ドル	1,734,178
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	57,062,487
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	16,254,125
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	748,877
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	3,788
マイマップ・コーシャス・ファンド(5)	米ドル	17,183
マイマップ・グロース・ファンド(5)	米ドル	15,098

ファンド	通貨	取引費用
マイマップ・モデレート・ファンド（5）	米ドル	19,963
ナチュラル・リソーシス・ファンド（4）	米ドル	453,317
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	16,202
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,861,629
ニュートリション・ファンド	米ドル	132,404
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	9,274
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	(3,644)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	6,204
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(2,386)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	(47,200)
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	4,655,019
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	(56,464)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	154,386
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	19,829
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	315,984
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	19,988
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	(40,089)
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	スイス・フラン	217,313
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	1,842,220
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	56,880
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド（4）	米ドル	(3,801)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,221,203
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	米ドル	66,502
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	389,379
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	164,947
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	426,395
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	(24,530)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	958
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	12,193
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	23,107
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	660,460
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	米ドル	(42,104)
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	44,741
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	米ドル	179,990
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	(500)
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	2,508,404
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,814,286
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,888,408
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	2,914,267
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	3,146,033
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	94,016
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,655,860

（1） 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（２）当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（３）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（４）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（５）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2024年９月10日付で、ユーロ建てのユーロ・ハイ・イールド・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027が設定された。
2024年10月10日付で、英文目論見書の補遺が発行された。
2024年10月21日付で、ユーロ建てのユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2028が設定された。
2024年10月22日付で、フューチャー・コンシューマー・ファンドは終了した。
2024年10月24日付で、チャイナ・インパクト・ファンドは終了した。
2024年11月22日付で、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドはクライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドはマイマップ・コーシャス・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンドはマイマップ・グロース・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンドはマイマップ・モデレート・ファンドに、ヨーロピアン・フォーカス・ファンドはヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンドにそれぞれ名称を変更した。
2024年11月22日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2023年９月６日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年９月６日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年９月６日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月13日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスX円無分配投資証券
2023年９月13日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月13日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年10月４日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2023年10月４日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年10月４日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年10月11日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2023年10月11日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年10月18日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2023年10月25日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2023年11月８日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月８日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	ＵＳドル・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月15日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年11月15日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2023年12月６日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月６日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2023年12月６日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年12月20日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンディド・ボンド・ファンド	クラスＺＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	ヨーロピアン・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年１月10日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月24日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2024年３月６日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸユーロ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月６日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＣ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＥ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＳＩ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＢ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月27日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＩ円無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年３月27日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月３日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配投資証券
2024年４月３日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配投資証券
2024年４月３日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月３日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＡ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＡユーロ毎四半期分配英国報告型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＡユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＡ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＤユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＤユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＥＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＩユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027（１）	クラスＩユーロ無分配投資証券
2024年４月10日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2024年４月24日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2024年５月８日	ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスZユーロ毎年分配型投資証券
2024年５月８日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
2024年５月８日	システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスA英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスC米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスD英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスE米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスX英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月22日	グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年５月22日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月22日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年５月29日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2024年５月29日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2024年５月29日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2024年６月26日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2024年６月26日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年７月24日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年７月24日	ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年８月14日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2024年８月14日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2024年８月14日	サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2024年８月21日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2024年８月21日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
2024年８月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年総収益分配英国報告型投資証券
2024年８月28日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2024年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスＡ

クラスＡ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡ毎年分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ毎日分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスＡ毎日分配英国報告型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ毎月分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスＡ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ無分配投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ毎四半期分配型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ香港ドル無分配投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ無分配英国報告型投資証券
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＡＩ

クラスＡＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩ無分配投資証券
クラスＡＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＢ

クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＢ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＢ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスB無分配投資証券
クラスBトータル・リターン分配型投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券
クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスC無分配投資証券
クラスC毎月分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券
クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎月総収益分配型投資証券
クラスD無分配投資証券
クラスD毎月分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券
クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE無分配投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券
クラスEスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスEスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
クラスE無分配英国報告型投資証券

クラスＥ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＥＩ
クラスＥＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩ無分配投資証券
クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＥＩ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＩ*
クラスＩ毎年総収益分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ毎年分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ無分配投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎月総収益分配型投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎月分配型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスＪ*
クラスＪ毎月分配型投資証券
クラスＪ無分配投資証券

クラスＳ
クラスＳ毎年分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ毎月分配型投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配型投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＸ*

クラスＸ毎年分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ毎月分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＸ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＸ毎四半期分配型投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸトータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ無分配投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＸノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ無分配英国報告型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺ

クラスＺ毎年分配型投資証券
クラスＺ無分配投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ無分配英国報告型投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺＩ*

クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ無分配投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

＊ **機関投資家が購入可能**

アペンディクスVI－サステイナビリティ関連の開示（未監査）

用語解説および主な定義

以下に記載する定期報告書の開示は、「参照期間」である2024年８月31日に終了した年度について提示されている。

開示されたサブ・ファンドの投資およびその他の定量的指標のすべてのデータは、当該サブ・ファンドが第８条ファンドまたは第９条ファンドの基準を満たした参照期間内の各四半期末日における取引投資額および保有投資額の平均に基づいて算出されたものである。サステイナビリティ指標とあわせて提示されている指標について、関連する指標の計算は、サブ・ファンドが保有するすべての投資ではなく、その基礎となるＥＳＧデータが入手可能な投資に関するものである。

提示された当該データはすべて未監査であり、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。

「資産」という用語は、参照期間を通じてサブ・ファンドが保有する投資の総額を意味するものとする。投資の総額には、正味ショート・ポジション（デリバティブを通じて達成された正味ショート・ポジションを含む。）を含めるものとする。ブラックロック・グループは、ＥＵタクソノミーにおいて環境的に持続可能と認められる経済活動への投資について、デリバティブ（ロング・ポジションおよびショート・ポジションの両方を含む。）を通じて達成されたエクスポージャーを除外することで、ファンドのタクソノミー適合性の計算に比例的アプローチを採用している。

投資には、委任規則（ＥＵ）2022／1288に基づく規制技術基準第53条が定める現金および現金同等物を含むものとする。ただし、ルクセンブルクの一般に公正妥当と認められた会計原則では、現金および現金等価物を別個に扱うことが要求されている。したがって、年次報告書全体の目的上、表示に差異が生じる。現金および現金同等物は、決済日ベースで表示される。

サステイナブル投資：ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境目標または社会目標に適合しているかを見極める。

著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）：ブラックロック・グループが、投資対象がＳＦＤＲの下で環境目標または社会目標を著しく阻害しないかどうかを判断するために行う評価。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定しており、そこでは第三者のデータ・ポイントおよびファンダメンタルの洞察の両方を考慮する。投資対象は、システム・ベースの統制を使ってこれらの基準に照らし合わせてスクリーニングされ、「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

持続可能性に関する要因：環境問題、社会問題および労働問題、人権の尊重、ならびに腐敗防止および贈収賄防止に関連する問題。

免責事項

以下に記載する情報には、ブラックロック・グループに市場データを提供するベンダー（一部は1940年投資顧問法に基づく登録投資顧問業者である場合がある。それぞれ「情報提供者」という。）から提供された情報（以下「本情報」という。）が含まれており、情報提供者の書面による事前の許可なく、その全部または一部を複製または頒布することはできない。本情報は、米国証券取引委員会（ＳＥＣ）その他の規制機関に提出されたものではなく、それらの承認を受けたものでもない。本情報は、二次的著作物を作成するために使用することは許されず、いかなる証券、金融商品または取引戦略の売買の申込み、促進または推奨を構成するものではなく、将来のパフォーマンス、分析、予報または予測を示唆もしくは保証するものでもな

い。本情報は、「現状のまま」提供されるものであり、本情報の利用者は、本情報の利用または利用許諾に関するすべてのリスクを負うものとする。情報提供者は、本情報について、いかなる表明も行わず、明示的にも黙示的にもいかなる保証も行わず（これらの点については明示的に免責する。）、また、情報提供者は、本情報の誤りもしくは遺漏またはこれらに関連する損害についていかなる責任も負わない。上記は、適用される法律によって免除または制限されない責任を免除または制限するものではない。情報提供者は、本項の条件に関して第三者受益者とみなされるものとし、当該条件を第三者に対して行使する権利を有するものとする。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する
金融商品に関する定期開示書面

商品名：ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド
法人識別子：549300WSSL4Z83Z2VF84

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、規則（ＥＵ）2020／852に基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品が持続可能な目標を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか	
×はい **×環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：___%** ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 **×社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：___%**	**○いいえ** **×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、___%のサステイナブル投資を行った** ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 **○Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった**

本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した環境的特性および社会的特性の一覧である。これらの環境的特性および社会的特性についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる環境的特性および社会的特性をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性

サブ・ファンドは、ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。サブ・ファンドは、核兵器、化石燃料、たばこおよび民間向け銃器に関与している発行体に対して、限定的に投資することができる。これらの投資の基準は、発行体が「移行中」であり、持続可能性の基準を満たすことに注力しているか否かである。ただし、以下の審査基準を満たさない発行体は、投資対象から除外される。
非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核弾頭の製造への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の25%超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の25%超をタールサンド（オイルサンド）の産出から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超をタバコ関連商品の卸売販売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
米国に所在し、民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の製造または小売販売から得ている発行体への投資を行わない。

国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	2024	2023
上表「サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する	積極的な違反件数	積極的な違反はなし	積極的な違反はなし

・…以前の期間と比較すると？

上表は、前回の参照期間における持続可能性指標のパフォーマンスに関する情報を示している。前記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資の目的は何だったか、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献したか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資は、環境または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか(注)

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

－持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）をサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

－サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目的を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境目標または社会目標を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

下表は、サブ・ファンドが考慮した持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響を示している。サブ・ファンドは、前記（「本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか」の項を参照されたい。）の環境的特性および社会的特性（以下「Ｅ＆Ｓ基準」という。）の推進を通じて、ＰＡＩを考慮した。投資顧問会社は、これらのＰＡＩが投資選択基準の一環として考慮されていたと判断している。サブ・ファンドの具体的なサステイナビリティ指標は、規則（ＥＵ）2019／2088を補完する付属書１規制テクニカル基準（以下「ＲＴＳ」という。）に概要が述べられた対応するＰＡＩの規制上の定義の範囲とは完全には一致しない場合がある。

負のサステイナビリティ指標	サステイナビリティ指標
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー	収益の25%超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー	収益の25%超を一般炭の採掘および／または火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
国連グローバル・コンパクト原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反	国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。

非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー	非人道的兵器の製造（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）に従事または関与している発行体への投資を行わない。

本金融商品の上位投資先

上位投資先	セクター	資産に占める割合	国
Nvidia Corp	情報技術	7.96%	米国
Synopsys Inc	情報技術	3.87%	米国
Asm International Nv	情報技術	2.76%	オランダ
Sk Hynix Inc	情報技術	2.59%	大韓民国
Pure Storage Inc Class A	情報技術	2.37%	米国
Informa Plc	通信	2.14%	英国
Mercadolibre Inc	一般消費財	1.97%	ウルグアイ
Be Semiconductor Industries Nv	情報技術	1.90%	オランダ
Monolithic Power Systems Inc	情報技術	1.85%	米国
Wolters Kluwer Nv	工業	1.85%	オランダ
Mongodb Inc Class A	情報技術	1.80%	米国
Palo Alto Networks Inc	情報技術	1.73%	米国
Kla Corp	情報技術	1.73%	米国
Spotify Technology Sa	通信	1.70%	ルクセンブルグ
Take Two Interactive Software Inc	通信	1.61%	米国

リストには、参照期間（2023年９月１日～2024年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分

サブ・ファンドはサステイナブル投資の保有を確約していないため、サブ・ファンドのサステイナブル投資へのエクスポージャーは評価されていない。ただし、参照期間中、サブ・ファンドの投資の一定割合は、ＥＵタクソノミーに準拠していた。後記「環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか」の項を参照されたい。

下表は、今回の参照期間および前回の参照期間におけるサブ・ファンドの資産配分の詳細である。

資産配分	投資（%）	
	2024	2023
①Ｅ／Ｓ特性適合投資	98.86%	97.22%
②その他の投資	1.14%	2.78%

・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドが保有する投資の１%以上がエクスポージャーを有していた経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
情報技術	半導体・半導体装置	34.79%
情報技術	ソフトウェア・サービス	29.69%
情報技術	技術ハードウェア・機器	13.41%
通信	メディア・エンターテイメント	9.50%
工業	商業・専門サービス	2.89%
一般消費財	一般消費財販売・小売	2.14%
金融	金融サービス	2.04%
工業	資本財	1.91%
一般消費財	自動車・部品	1.54%

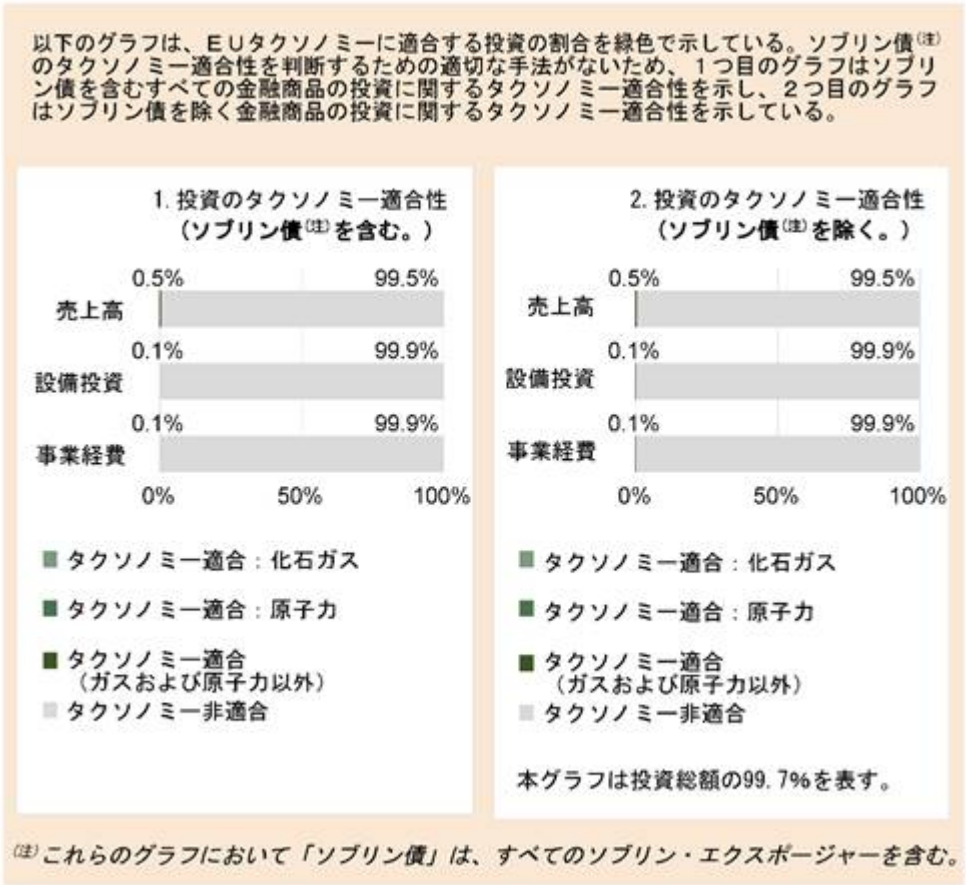
参照期間中、サブ・ファンドが保有する投資のうち、総合石油・ガス、石油・ガス探査・生産、石油・ガス採掘、石油・ガス貯蔵・輸送、石油・ガス精製・販売、石油・ガス設備・サービス、石炭・消耗燃料のサブセクター（グローバル産業分類システムの定義による。）に該当するものはなかった。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、下記のグラフに示されている。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資したか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ



参照期間中、サブ・ファンドの投資総額の0.03%が、ソブリン・エクスポージャーに投資されていた。これらのエクスポージャーのタクソノミー適合性は、入手可能なデータが限られていたため判断できなかった。

参照期間中にサブ・ファンドが保有していた投資は、以下のＥＵタクソノミーの環境目標に貢献した。

環境目標	投資に占める割合
気候変動緩和	0.54%
気候変動適応	0.00%

上表に示されたデータは、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。ＥＵタクソノミー適合性の評価は、第三者ベンダーのデータに基づいている。このデータの出典は、同等データおよび報告データの組み合わせである。ＥＵタクソノミーにおける専門基準に一致する同等データは、報告データのない企業に対して適格性または適合性の結果を生成する。

・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動への投資は、以下のとおりであった。

	投資に占める割合
実現活動	0.24%
移行活動	0.00%

[1] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

前回の参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、ＥＵタクソノミーに適合していたものは、０％であった。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「その他」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「②　その他」に含まれる投資には、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、サブ・ファンドの（非ＥＳＧ）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、環境的特性および／または社会的特性を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。

発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

また、投資顧問会社には、株主権利指令Ⅱ（ＳＲＤ）の要件である株主エンゲージメントも求められている。ＳＲＤの狙いは、株主の地位を強化し、透明性を高め、ＥＵの規制市場で取引される企業における過剰なリスクを軽減することである。ＳＲＤに基づく投資顧問会社の活動の詳細は、以下のブラックロック・グループのウェブサイトを参照されたい。

本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが推進する環境的特性または社会的特性に適合しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する
金融商品に関する定期開示書面

商品名：ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
法人識別子：5493002GU0E4D10RFV09

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」は、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、規則（ＥＵ）2020／852に基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品がその推進する環境的特性または社会的特性を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか	
×はい **×環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：＿＿％** ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 **×社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：＿＿％**	**○いいえ** **×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、＿＿％のサステイナブル投資を行った** ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 **○Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった**

本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した環境的特性および社会的特性の一覧である。これらの環境的特性および社会的特性についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる環境および社会的特性をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性

非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核兵器もしくは核兵器部品の製造もしくは運搬、または核兵器に関する付帯業務への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の５％超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の５％超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５％超をタバコ関連商品の製造、販売、小売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５％超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の販売（卸売・小売の別を問わない。）から得ている発行体への投資を行わない。
国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	2024	2023
上表「サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する	積極的な違反件数	積極的な違反はなし	積極的な違反はなし

・…以前の期間と比較すると？

上表は、前回の参照期間における持続可能性指標のパフォーマンスに関する情報を示している。前記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資の目的は何であったか、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献したか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資は、環境的特性または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか（注）

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

－持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）をサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

－サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目的を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。

「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境目標または社会目標を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

下表は、サブ・ファンドが考慮した持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響を示している。サブ・ファンドは、前記（「本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか」の項を参照されたい。）の環境的特性および社会的特性（以下「Ｅ＆Ｓ基準」という。）の推進を通じて、ＰＡＩを考慮した。投資顧問会社は、これらのＰＡＩが投資選択基準の一環として考慮されていたと判断している。サブ・ファンドの具体的なサステイナビリティ指標は、規則（ＥＵ）2019／2088を補完する付属書１規制テクニカル基準（以下「ＲＴＳ」という。）に概要が述べられた対応するＰＡＩの規制上の定義の範囲とは完全には一致しない場合がある。

負のサステイナビリティ指標	サステイナビリティ指標
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー	収益の５％超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー	収益の５％超を一般炭の採掘および／または火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
国連グローバル・コンパクト原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反	国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。
非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー	非人道的兵器の製造（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）に従事または関与している発行体への投資を行わない。

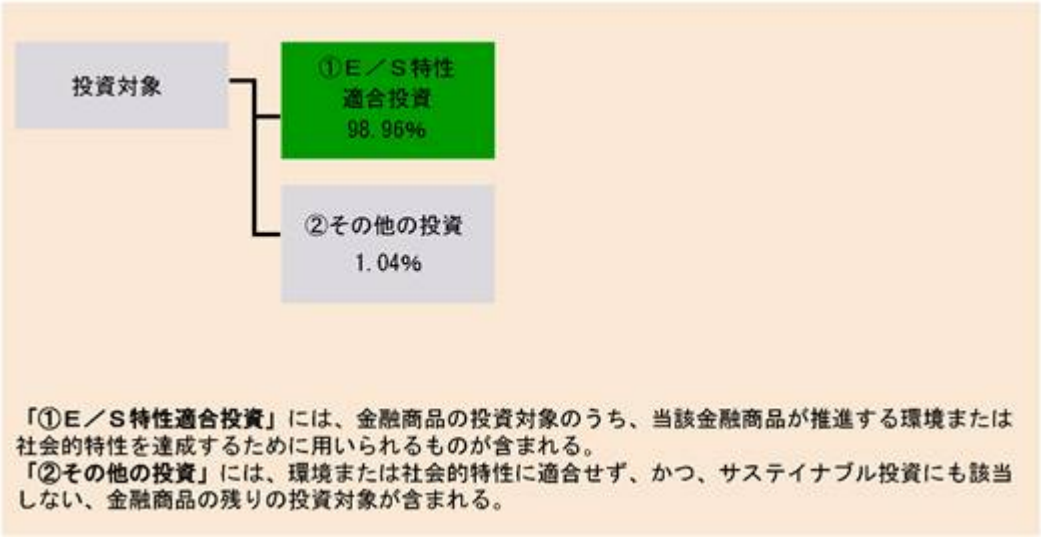
本金融商品の上位投資先

上位投資先	セクター	資産の割合	国
Ishares $ High Yield Crp Bnd Etf $	ＥＴＦ	1.96%	アイルランド
Cloud Software Group Inc 144A 2029-03-31	技術	1.19%	米国
Hub International Ltd 144A 2032-01-31	保険	0.89%	米国
Hub International Ltd 144A 2030-06-15	保険	0.87%	米国
Zayo Group Holdings Inc 144A 2027-03-01	通信	0.83%	米国
Emrld Borrower Lp 144A 2030-12-15	資本財	0.80%	米国
Carnival Holdings(Bermuda)Ltd 144A 2028-05-01	一般消費財	0.73%	バミューダ
Venture Global Lng Inc 144A 2029-02-01	エネルギー	0.71%	米国
Athenahealth Group Inc 144A 2030-02-15	技術	0.67%	米国
Alliant Holdings Intermediate Llc 144A 2027-10-15	保険	0.66%	米国
Ukg Inc 144A 2031-02-01	技術	0.64%	米国
Clarios Global Lp 144A 2027-05-15	一般消費財	0.60%	カナダ
White Cap Buyer Llc 144A 2028-10-15	資本財	0.55%	米国
Brand Industrial Services Inc 144A 2030-08-01	その他産業	0.54%	米国
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2027-04-15	資本財	0.52%	米国

リストには、参照期間（2023年９月１日～2024年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分



サブ・ファンドはサステイナブル投資の保有を確約していないため、サブ・ファンドのサステイナブル投資へのエクスポージャーは評価されていない。ただし、参照期間中、サブ・ファンドの投資の一定割合は、ＥＵタクソノミーに準拠していた。後記「環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか」の項を参照されたい。

下表は、今回の参照期間および前回の参照期間におけるサブ・ファンドの資産配分の詳細である。

資産配分	投資（%）	
	2024	2023
①E／S特性適合投資	98.96%	97.61%
②その他の投資	1.04%	2.39%

・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドがエクスポージャーを有する経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
技術	技術	11.66%
エネルギー	中流	5.20%
保険	損害保険	5.14%
通信	固定電話通信	5.01%
証券化	ABS	4.54%
生活必需品	医療	4.46%
通信	ケーブル・衛星通信	3.91%
金融会社	金融会社	3.71%
一般消費財	一般消費財サービス	3.63%
エネルギー	独立	3.52%
一般消費財	ゲーム	3.44%
資本財	多角的製造	3.41%
一般消費財	レジャー	3.27%

基幹産業	金属・鉱業	3.06%
資本財	パッケージ	2.98%
エネルギー	油田施設	2.85%
基幹産業	化学製品	2.84%
資本財	建築資材	2.80%
銀行	銀行	2.62%
通信	メディア・エンターテイメント	2.24%
一般消費財	自動車	1.84%
一般消費財	小売店	1.83%
生活必需品	食料・飲料	1.65%
その他産業	その他産業	1.42%
通信	無線通信	1.20%
資本財	航空宇宙・防衛	1.15%
資本財	環境	1.05%
エネルギー	精製	0.05%
エネルギー	総合	0.01%

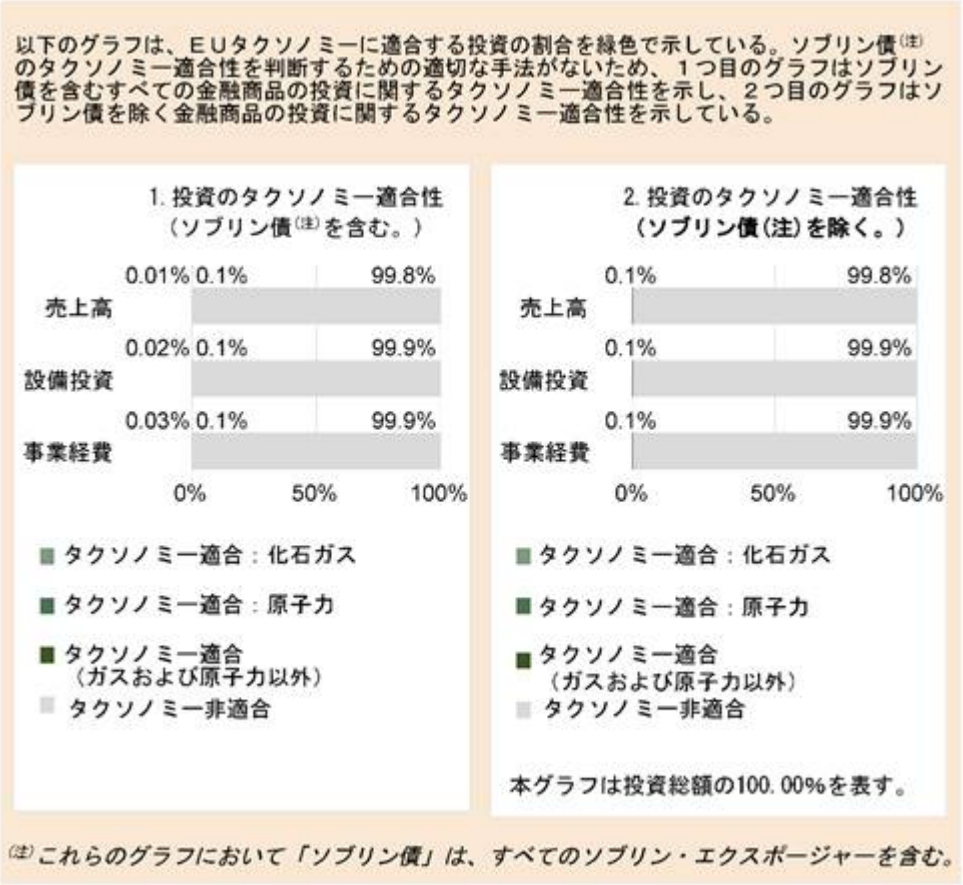
環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、下記のグラフに示されている。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資したか

○はい
×化石ガス　○原子力エネルギー
×いいえ

1 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。



参照期間中、ファンドの投資総額の0.00%が、ソブリン・エクスポージャーに投資されていた。

参照期間中にサブ・ファンドが保有していた投資は、以下のＥＵタクソノミーの環境目標に貢献した。

環境目標	投資に占める割合
気候変動緩和	0.15%
気候変動適応	0.00%

上表に示されたデータは、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。ＥＵタクソノミー適合性の評価は、第三者ベンダーのデータに基づいている。このデータの出典は、同等データおよび報告データの組み合わせである。ＥＵタクソノミーにおける専門基準に一致する同等データは、報告データのない企業に対して適格性または適合性の結果を生成する。

・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動への投資は、以下のとおりであった。

	投資に占める割合
移行活動	0.05%
実現活動	0.04%

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

前回の参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、ＥＵタクソノミーに適合していたものは、０％であった。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「その他」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「②　その他」に含まれる投資には、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、サブ・ファンドの（非ＥＳＧ）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、環境的特性および／または社会的特性を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが推進する環境または社会的特性に適合しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

次へ

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined	Asian Dragon Fund	Asian Growth Leaders Fund	Asian High Yield Bond Fund	Asian Multi-Asset Income Fund	Asian Sustainable Equity Fund	Asian Tiger Bond Fund	Brown To Green Materials Fund	China Bond Fund	China Flexible Equity Fund[1]	China Fund	China Impact Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	CNH	USD	USD	USD
Assets													
Investments portfolio at cost		124,080,444,674	642,761,769	420,982,711	1,436,019,031	92,039,524	7,972,295	2,124,974,024	77,940,251	10,588,882,244	-	780,895,102	10,276,191
Unrealised appreciation/(depreciation)		30,958,007,732	79,322,971	54,092,549	(87,549,072)	3,977,211	1,254,219	(87,013,000)	4,424,739	(726,170,965)	-	15,012,409	(1,123,500)
Investments portfolio at market value	2(a)	155,038,452,406	722,084,740	475,075,260	1,348,469,959	96,016,735	9,227,514	2,037,961,024	82,365,990	9,862,711,279	-	795,907,511	9,152,668
Cash at bank	2(a)	5,259,997,162	10,894,792	12,223,368	68,414,983	3,740,247	466,393	100,694,196	916,982	774,072,579	32,493	42,515,998	915,349
Due from broker	14	327,235,291			4,232,502	415,000		16,245,000		39,910,987		690,000	
Interest and dividends receivable	2(g)	940,297,300	161,044	65,244	15,663,451	652,099	50,516	20,695,319	151,773	196,302,764	116	110,227	15,566
Receivable for investments sold	2(a)	1,462,554,962	1,924,514	2,317,012	1,293,990	116,171	-	2,224,240	-	9,435,255	-	2,522,339	-
Receivable for Fund shares issued/sold	2(a)	291,163,241	67,720	79,620	4,695,785	97,612	-	1,672,019	1,307	952,922	-	240,894	1,996
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	87,824,427											
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	294,802,548	1,258,699	691,205	1,289,477	92,769	-	6,900,247	-	188,971,994	-	2,237,878	35,206
Market value of To Be Announced securities contracts	2(k)	1,288,997,004											
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(d)	74,670,466				80,425							
Market value of purchased options/swaptions	2(e)	114,705,008			606,412			1,666,160					
Other assets	2(a),(i)	90,340,657			951	20,444	837	7,295	5,430	150,437	996	4,968	
Total assets		**159,806,739,296**	**743,953,456**	**490,691,274**	**1,453,469,029**	**100,936,369**	**9,695,517**	**2,224,987,516**	**83,255,422**	**10,842,306,777**	**33,605**	**846,119,311**	**12,314,594**
Liabilities													
Cash payable to bank	2(a)	196,859,150				1,012	24			69,668,679			
Due to broker	14	142,770,716			399,660	95,778		425,462					
Income distribution payable	2(a)	253,575,396	1,199,007	7,442	6,286,340	224,809		6,965,272		47,762,120		39,236	
Payable for investments purchased	2(a)	2,816,171,873	511,901	911,504	8,108,315	636,674		41,990,870		375,440,226			
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	989,940,676	5,962,819	560,268	1,398,141		-	2,251,311	2,729	20,946,696	-	1,999,154	16,465
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	19,240,070	-	-	140,008	32,969	-	5,754,405	-	6,870,999	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	77,754,209											
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(d)	83,767,547			2,374,149			2,171,560		4,141,742			
Market value of written options/swaptions	2(e)	313,675,614			219,253	338,809		224,486					
Other liabilities	4,5(f),7	209,776,515	2,241,393	4,132,393	422,946	225,309	37,016	1,102,201	40,109	10,691,133	33,605	1,907,293	15,824
Total liabilities		**4,771,883,039**	**11,015,051**	**5,612,607**	**42,134,023**	**1,616,027**	**37,040**	**86,622,764**	**42,838**	**636,231,329**	**33,605**	**3,124,713**	**36,109**
Total net assets		**154,722,851,765**	**732,974,405**	**485,258,916**	**1,441,331,006**	**99,410,339**	**9,658,477**	**2,138,364,752**	**83,202,584**	**10,205,975,388**	**-**	**843,994,598**	**12,278,985**

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Signed by:

Davina Saint

Director
22 November 2024

Signed by:

Geoff Radcliffe

Director
22 November 2024

The notes on pages 113 to 128 form an integral part of these financial statements.

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund	China Multi-Asset Fund	China Onshore Bond Fund	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund	Climate Transition Multi-Asset Fund[1]	Continental European Flexible Fund	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Dynamic High Income Fund	Emerging Europe Fund[1]	Emerging Markets Bond Fund
		USD	USD	CNH	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		19,089,277	19,124,001	707,673,336	1,024,941,704	4,715,364	44,755,149	4,303,287,327	6,269,031	2,677,342,735	263,209,332	1,196,210,957
Unrealised appreciation/(depreciation)		5,041,396	(951,459)	4,110,242	217,001,102	(31,983)	1,411,745	1,951,340,432	969,674	92,412,157	(263,215,500)	(8,988,457)
Securities portfolio at market value	2(a)	24,000,673	18,172,542	711,783,700	1,242,002,806	4,683,381	46,170,000	6,058,628,759	7,239,405	2,769,754,892	4,794	1,179,222,500
Cash at bank	2(a)	391,244	919,368	55,657,803	33,951,742	140,314	3,100,022	104,271,817	31,872	179,727,059	3,094,032	71,004,369
Due from broker	14	-	65,000	-	-	-	-	-	-	-	-	14,622,000
Interest and dividends receivable	2(e)	21,720	11,031	8,494,340	1,010,260	5,403	30,766	880,579	7,534	23,741,980	-	13,840,785
Receivable for investments sold	2(d)	2,051	-	1,266,207	12,745,463	-	61,259	7,062,906	-	260,207	-	3,754,553
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	606	-	-	265,720	-	-	34,570,657	-	4,649,771	-	4,560,604
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	8,527	-	-	4,911,300	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	814	169	-	363,763	-	97,206	139,653	-	16,127,196	34	5,761,742
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	42,135	-	-	-	-	2,230,900	-	40,540	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	35,880	-	-	655,054	-	-
Other assets	2(a),(i)	1,054	337	3,240	2,304,199	3,546	25,199	5,701,761	1,254	206,140	431,849	2,219
Total assets		**24,416,564**	**19,112,418**	**787,907,843**	**1,292,543,948**	**4,841,672**	**49,518,627**	**6,173,470,148**	**7,320,465**	**2,995,997,537**	**3,712,405**	**1,292,749,777**
Liabilities												
Cash repaid to bank	2(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	616,224	-	-
Due to broker	14	-	40,294	-	-	-	-	1,930,000	-	690,000	-	3,883,087
Income distribution payable	2(e)	-	16	32,528	20,167	-	14	6,017,261	-	15,412,906	-	2,889,260
Payable for investments purchased	2(d)	-	-	7,525,452	7,977,000	-	65,799	1,244,954	-	120,503,586	-	6,012,405
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	304	-	16,457,514	3,976,000	-	-	7,276,544	-	11,369,686	-	2,004,219
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	33,594	361,275	-	-	-	-	-	-	-	356,203
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	4,577,509	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,911,754
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	40,221	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	13,393	5,746	324,125	1,061,274	6,067	11,926	6,380,504	6,227	1,607,395	74,702	570,953
Total liabilities		**14,272**	**82,494**	**49,304,399**	**13,254,990**	**6,067**	**80,709**	**23,849,403**	**6,227**	**163,476,848**	**74,702**	**19,482,883**
Total net assets		**24,494,293**	**19,029,926**	**738,641,268**	**1,279,289,360**	**4,835,605**	**49,535,918**	**6,149,620,745**	**7,314,238**	**2,832,519,019**	**3,637,903**	**1,273,267,124**

[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1139 form an integral part of these financial statements.

294/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Emerging Markets Ex-China Fund*	Emerging Markets Fund	Emerging Markets Impact Bond Fund	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Global Conservative Income Fund	ESG Global Multi-Asset Income Fund	ESG Multi-Asset Fund	Euro Bond Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		345,043,268	888,314,070	246,262,120	2,245,841,194	108,855,044	1,712,368,791	340,225,646	271,413,924	67,277,344	8,463,466,752	1,668,042,650
Unrealised appreciation/(depreciation)		13,656,159	3,900,225	8,152,908	21,351,696	(4,855,753)	(33,160,558)	9,414,879	(4,309,472)	1,910,638	115,105,313	27,732,749
Securities portfolio at market value	2(a)	358,700,259	892,214,294	254,415,028	2,267,192,890	104,249,291	1,679,208,233	349,640,525	267,104,452	69,187,982	8,578,572,065	1,695,775,399
Cash at bank	2(a)	13,650,997	5,821,231	13,650,998	133,399,564	6,493,651	26,538,265	15,984,129	11,372,515	3,799,645	103,159,460	22,946,724
Due from broker	14	-	-	-	1,950,000	-	31,547,451	-	-	-	10,650,000	3,361,465
Interest and dividends receivable	2(a)	12,040,579	344,527	461,969	5,423,752	1,469,367	30,344,546	249,341	2,425,288	456,991	13,274,406	19,857,672
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	6,155	1,140,797	-	6,103,351	-	-	-	103,456	11,424,535
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	324,531	72,402	4,997	1,059,324	2,107,340	192,539	-	192,304	-	1,111,453	4,730,311
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	247,800	-	-	-	-	1,206,953	36,335	-	3,401,360
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,510,966	480,338	3,966,539	29,947	937,405	14,583,279	302	2,403,406	95,000	1,568,954	-
Market value of 'To Be Announced' securities contracts	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	436,569	4,189,111	-	-	436,369	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	1,536,867	-	-	-	1,012,500	125,156
Other assets	2(a),3	912	12,036	22,749	193,004	29	3,241,206	9,840	205,016	20,172	1,476,107	-
Total assets		**386,648,443**	**898,763,828**	**282,201,804**	**2,464,683,111**	**122,252,083**	**1,871,925,389**	**366,320,506**	**291,223,825**	**83,526,049**	**8,693,154,303**	**2,042,206,727**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	201,282	-	5	-	366,254	2,379,172	-	-	80	1
Due to broker	14	-	-	630,000	2,280,000	-	16,200,224	-	-	-	4,100,000	423,000
Income distribution payable	2(a)	6,296,536	62,539	6,306	415,053	24	268,279	-	81,409	6,737	5,466,640	1,804,011
Payable for investments purchased	2(a)	4,815,102	-	-	-	-	-	2,147,368	3,208,245	666,509	23,993,281	97,734,372
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	893,425	70,946	852,239	3,405,386	-	3,665,640	4,240	373,442	-	6,663,466	2,425,716
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	20,157	-	-	-	-	-	-	-	-	5,461,450	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	757,240
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	1,410,233	-	-	-	7,311,420	1,092,362
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160,920
Other liabilities	4,5,6,7,9	370,712	1,100,736	406,370	9,247,002	44,728	301,940	822,468	405,470	28,140	6,705,004	1,403,129
Total liabilities		**12,396,003**	**1,401,834**	**1,403,676**	**14,438,422**	**44,752**	**16,416,762**	**5,357,252**	**4,818,630**	**1,035,900**	**62,791,899**	**15,376,561**
Total net assets		**374,274,440**	**917,311,446**	**280,940,078**	**2,449,215,284**	**122,241,324**	**1,855,508,618**	**361,023,438**	**282,420,290**	**81,490,149**	**4,740,362,704**	**1,969,830,788**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 139 form an integral part of these financial statements.

295/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (II)*	Euro Reserve Fund	Euro Short Duration Bond Fund	Euro Markets Fund	European Equity Income Fund	European Equity Transition Fund*	European Fund	European High Yield Bond Fund	European Special Situations Fund	European Sustainable Equity Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		2,111,224,645	109,744,179	165,006,815	2,267,318,557	1,600,112,022	1,246,237,240	369,501,480	1,974,296,035	661,305,531	995,103,264	4,005,489
Unrealised appreciation/(depreciation)		35,795,279	1,451,276	34,546	6,371,922	398,632,011	272,254,007	69,535,782	354,799,131	3,848,708	329,853,840	1,269,964
Securities portfolio at market value	2(a)	2,147,019,923	111,195,455	165,041,373	2,267,045,679	1,998,744,033	1,517,591,599	359,037,262	1,429,095,159	665,154,239	1,324,476,790	5,275,453
Cash at bank	2(a)	63,537,790	122,154	11,800,276	22,717,754	9,437,871	9,035,480	6,702,475	35,759,968	21,629	12,235,435	192,667
Due from broker	14	15,946,929	-	-	9,796,215	-	-	-	-	24,000	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	25,296,212	987,906	302,925	20,134,888	990,972	2,346,697	202,595	966,031	9,906,146	793,969	6,179
Receivable for investments sold	2(a)	15,256,623	317,888	59,256,852	2,800,000	-	-	-	-	412,000	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,494,600	-	665,398	796,254	214,406	759,532	80,000	653,099	6,040,000	225,000	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	6,675,716	-	-	5,519,906	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(h)	1,191,549	-	-	-	-	-	-	626,259	393,541	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	930,937	-	-	1,023,923	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	-	257	2,756	34,766	2,256,222	10,471,631	752,106	2,318,699	6,913	2,975,759	16,158
Total assets		**2,280,106,271**	**111,394,711**	**236,849,921**	**2,329,869,725**	**1,999,910,484**	**1,540,002,939**	**366,834,974**	**1,473,949,707**	**683,702,969**	**1,356,882,906**	**5,290,357**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	7,749,215	-	-	-	41,234	7,403,682	1,395	-
Due to broker	14	9,751,833	125	-	940,582	-	-	-	460,000	6,000	-	-
Income distribution payable	2(a)	34,812	-	-	969,516	372,320	10,656,252	-	7,298	1,005,591	49	-
Payable for investments purchased	2(a)	24,621,040	-	6,981,661	40,104,900	-	247,279	110,640	460,099	9,245,954	619,200	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,220,978	151,636	225,255	11,916,594	637,377	1,340,744	220,904	1,303,310	356,737	1,143,470	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(d)	575,219	-	-	1,092,714	481,402	1,240,695	66,115	1,162,143	907,750	1,475,317	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(h)	-	-	-	2,209,506	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	657,205	-	-	241,209	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	1,362,594	69,947	15,459	1,566,465	1,011,731	2,156,957	526,164	1,469,999	524,247	1,544,957	5,110
Total liabilities		**37,223,682**	**211,918**	**7,222,029**	**72,272,891**	**2,502,113**	**15,736,522**	**924,961**	**4,909,083**	**20,457,941**	**4,589,388**	**5,110**
Total net assets		**2,242,417,589**	**111,182,793**	**229,321,892**	**2,257,710,964**	**1,497,447,371**	**1,524,266,417**	**365,909,413**	**1,469,264,253**	**663,264,114**	**1,354,093,648**	**5,285,247**

* Fund launched during the year, see Note 1 for further details.
** Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.

The notes on pages 113 to 1126 form an integral part of these financial statements.

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Value Fund	FinTech Fund	Fixed Income Global Opportunities Fund	Future Consumer Fund	Future Of Transport Fund	Global Allocation Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Equity Income Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund
		EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		457,700,706	226,110,000	5,650,296,022	10,573,126	301,997,204	12,420,944,447	1,650,005,465	791,403,044	1,818,626,231	1,816,136,225	185,888,406
Unrealised appreciation/(depreciation)		110,960,030	(8,402,230)	(20,300,404)	2,282,512	6,136,367	1,714,790,405	46,439,849	89,275,954	(17,724,056)	(11,103,207)	(3,594,295)
Securities portfolio at market value	2(a)	568,741,221	287,707,281	5,629,995,626	10,795,638	308,133,571	14,135,548,851	1,677,645,314	880,700,998	800,902,175	1,804,852,998	179,967,170
Cash at bank	2(a)	53,159,367	3,788,286	605,650,938	470,546	51,590,600	367,208,264	15,426,854	15,717,256	35,884,957	42,271,839	1,709,365
Due from broker	14	-	-	116,074,219	-	-	46,294,500	5,294,899	-	2,883,725	3,157,000	1,699,912
Interest and dividends receivable	2(e)	1,547,105	43,696	37,862,226	12,855	654,654	68,736,852	20,101,314	1,483,655	7,270,634	29,457,992	603,808
Receivable for investments sold	2(d)	2,070,969	767,729	1,103,085,527*	-	-	12,765,579*	12,940,240	-	6,910,297	545,111	272,586*
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	325,406	10,568	5,746,266	5,000	236,747	5,605,210	5,251,940	259,139	1,355,559	1,551,405	61,149
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(k)	-	-	4,174,424	-	-	22,457,012	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(j)	-	706,533	-	-	2,737,896	77,199,634	14,257,755	2,459,562	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(n)	-	-	1,642,058,240	-	-	67,802,240	-	-	-	-	5,870,681
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(f)	-	-	-	-	-	37,375,171	-	-	2,100,359	3,549,405	355,597
Market value of purchased options/warrants	2(c)	-	-	59,231,521	-	-	73,973,547	668,520	-	891,314	-	241,210
Other assets	2(a),(i)	4,437,114	1,009	22,166,674	917	4,103	1,816,099	-	286,697	16,725	6,979	277
Total assets		**630,281,182**	**292,024,902**	**9,226,245,661**	**11,284,956**	**363,357,571**	**15,538,993,962**	**1,751,590,635**	**1,000,907,307**	**1,058,415,745**	**1,885,392,729**	**190,720,953**
Liabilities												
Cash overdraft bank	2(a)	-	770,548	1,446,646	-	168,662	9,680,751	-	56	29,646	-	-
Due to broker	14	-	-	32,075,208	-	-	46,120,000	205,520	-	3,449,062	3,464,197	452,000
Income distribution payable	2(e)	(40,249)	16	4,346,329	-	5,466	29,011,322	1,420,248	108,324	350,412	7,004,407	403
Payable for investments purchased	2(d)	5,889,020	286,452	2,231,388,012*	-	-	110,076,670*	35,000,025	-	35,345,536	6,324,210	5,280,201*
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	1,888,264	581,233	29,627,220	-	2,269,331	32,610,836	1,010,000	1,308,536	10,610,309	865,640	1,623,859
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(k)	-	-	-	-	-	-	520,697	-	886,746	91,205	37,107
Open forward foreign exchange contracts	2(j)	337,196	-	48,895,716	-	-	-	-	-	2,970,951	1,953,430	492,865
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(f)	-	-	15,908,747	-	-	-	3,008,757	-	-	-	-
Market value of written options/warrants	2(c)	-	-	23,103,362	-	-	21,299,231	610,144	-	215,369	-	359,675
Other liabilities	4,5,6,7,i)	301,040	302,149	6,864,346	3,743	1,233,500	29,564,564	5,423,313	1,152,216	877,432	1,368,480	266,386
Total liabilities		**8,267,969**	**1,747,821**	**2,403,116,409**	**3,743**	**3,846,476**	**292,163,400**	**46,179,173**	**3,000,880**	**65,340,996**	**19,681,631**	**8,100,500**
Total net assets		**601,295,939**	**229,696,313**	**6,573,994,093**	**19,266,876**	**979,681,219**	**15,290,810,997**	**1,770,653,314**	**976,906,782**	**993,026,827**	**1,865,268,624**	**181,122,648**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 112 to 139 form an integral part of these financial statements.

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Listed Infrastructure Fund[a]	Global Long-Horizon Equity Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Unconstrained Equity Fund[a]	Impact Bond Fund	India Fund	Japan Flexible Equity Fund	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Latin American Fund	Multi-Theme Equity Fund	MyWay Cautious Fund[a]
		USD	USD	USD	USD	EUR	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		10,402,310	1,140,866,715	4,229,750,410	100,701,506	91,057,350	510,057,474	96,999,065,446	23,829,045,499	694,271,934	89,852,000	37,466,000
Unrealised appreciation/(depreciation)		1,126,827	267,567,260	121,986,105	1,202,462	(833,854)	114,285,154	6,804,456,955	2,340,096,701	(69,400,608)	9,049,575	1,126,358
Securities portfolio at market value	2(a)	11,529,137	1,408,434,975	4,342,276,515	101,903,968	90,223,496	625,322,628	103,803,522,401	26,171,142,200	624,882,326	98,901,575	38,614,358
Cash at bank	2(a)	139,962	4,406,579	252,902,226	253,836	679,253	34,562,239	1,329,810,931	694,277,055	11,552,131	104,331	115,967
Due from broker	14	-	-	2,396,221	-	84,656	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	22,705	1,391,727	24,795,372	23,599	795,961	570,536	358,245,478	54,710,037	3,466,569	3,901	752
Receivable for investments sold	2(a)	25,466	-	925,677	-	235,799	732,120	-	825,131,462	-	32,464	2,910,536
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	4,445,454	6,900,689	9,540,960	-	573,656	276,306,751	23,704,706	649,179	162,771	1,174,904
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	1,316,300	-	-	78,840	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	257	10,402,143	26,326	539,002	-	697,706,256	5,020,309	214,685	-	164,707
Market value of To-Be-Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	403,639	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	866,262	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	5,397	59,604	1,977,206	10,621	-	-	199,936	404,794	14	29,259	6,324
Total assets		**11,753,835**	**1,420,909,597**	**4,705,984,398**	**111,899,309**	**93,074,169**	**661,341,160**	**106,879,043,053**	**27,954,148,153**	**642,922,904**	**99,709,657**	**42,987,548**
Liabilities												
Cash payable to bank	2(a)	-	-	3,861,258	-	-	-	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	-	1,310,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	-	20,822,240	-	-	-	1,101,520	377,521	140,020	-	26,729
Payable for investments purchased	2(a)	94,416	-	105,365,510	6,513,451	1,660,400	4,028,194	-	137,418,440	-	-	3,862,276
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	3,861,726	5,193,440	-	-	693,872	259,454,542	430,572,976	1,105,845	276,932	259,376
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	22,491	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	3,436	-	-	-	-	-	-	-	-	159,457	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	39,769	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	53,902	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	7,009	2,884,261	8,861,176	69,751	(53,304)	20,279,219	111,436,992	41,979,199	1,535,764	142,504	40,742
Total liabilities		**100,731**	**6,746,127**	**146,223,469**	**6,583,202**	**1,669,347**	**25,217,289**	**343,823,163**	**610,347,036**	**2,781,629**	**578,193**	**4,189,123**
Total net assets		**11,653,104**	**1,414,413,870**	**4,559,760,914**	**105,290,094**	**91,227,542**	**615,123,871**	**106,535,219,920**	**26,553,801,197**	**640,052,122**	**99,216,464**	**38,698,015**

[a] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[b] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 113 to 1126 form an integral part of these financial statements.

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Hy/Hy Growth Fund[a]	Hy/Hy Moderate Fund[b]	Natural Resources Fund*	Next Generation Health Care Fund	Next Generation Technology Fund	Nutrition Fund	Sustainable Asian Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		13,336,400	16,396,470	302,462,702	21,400,949	1,744,201,008	154,540,257	102,177,690	42,554,525	376,170,791	39,854,884	549,914,946
Unrealised appreciation/(depreciation)		1,841,116	1,139,009	13,928,702	2,139,451	746,853,750	9,596,748	1,966,476	(2,175,325)	5,297,968	423,426	(36,519,997)
Securities portfolio at market value	2(a)	21,336,516	18,535,280	316,391,404	23,621,000	2,490,754,921	165,339,599	104,133,369	40,379,200	381,468,747	40,347,309	513,394,949
Cash at bank	2(a)	39,279	35,466	5,537,200	963,697	95,429,725	5,630,969	5,206,951	972,056	19,973,602	851,419	12,453,500
Due from broker	14	-	-	-	-	-	-	302,000	209,000	3,582,000	-	3,741,000
Interest and dividends receivable	2(a)	540	10	1,126,240	9,370	1,548,970	117,160	1,666,497	655,123	4,760,697	578,371	10,204,241
Receivable for investments sold	2(a)	1,000,406	1,421,076	151,859	13,199	65,246	-	-	-	1,207,626	-	1,841,645
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	6,961	4,126	71,900	24,571	931,193	37,891	-	211	552,137	26	166
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	17,250	-	370,047	1,836	7,774,139	246,514	-	364,484	3,067,961	212,000	3,969,974
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	1,991	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	53,945	-	-	-	537,462
Other assets	2(a),(i)	3,157	3,572	740,274	1,408	21,967	388,666	1,680	7,808	1,242	403	204,274
Total assets		**22,282,930**	**21,002,594**	**324,090,877**	**24,643,626**	**2,626,196,849**	**170,540,105**	**113,712,625**	**42,590,064**	**419,371,324**	**41,831,585**	**566,382,292**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	47,670	-	590	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	-	4,979	90,740	393,971	-	3,920,979
Income distribution payable	2(a)	23,047	60,170	2,880,205	-	2,201	5,366	40	-	90	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	1,374,875	1,466,116	-	-	260,557	-	2,515,164	466,466	1,885,339	224,958	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,507	13,881	626,975	-	11,570,552	361,217	-	116	916,017	-	122
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	196,141	5,575	116,356	781	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	2,051	-	-	-	-	205,189	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	91,191	-	363,511	-	466,114
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	7,311	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	27,018	24,597	404,441	13,244	3,000,226	248,142	62,701	33,309	(400,221)	24,109	170,074
Total liabilities		**1,378,448**	**1,466,833**	**3,914,854**	**13,244**	**15,457,106**	**662,395**	**3,908,882**	**596,416**	**3,815,961**	**250,417**	**3,765,541**
Total net assets		**21,284,684**	**19,903,757**	**320,176,163**	**24,630,380**	**2,610,739,943**	**169,936,810**	**109,796,743**	**41,993,648**	**415,555,423**	**41,581,441**	**562,696,451**

[a] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[b] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 113 to 159 form an integral part of these financial statements.

299/1804
EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Energy Fund	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Sustainable Global Allocation Fund	Sustainable Global Bond Income Fund	Sustainable Global Dynamic Equity Fund*	Sustainable Global Infrastructure Fund	Sustainable World Bond Fund	Swiss Small & Mid Cap Opportunities Fund	Systematic China A-Share Opportunities Fund	Systematic China Environmental Tech Fund	Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund*
		USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	CHF	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		4,704,035,843	260,964,238	172,401,139	140,570,889	398,279,570	12,124,411	855,577,457	383,369,541	632,707,021	14,048,189	114,464,270
Unrealised appreciation/(depreciation)		471,849,169	(7,529,406)	11,705,984	1,806,594	10,606,565	705,593	221,693,529	133,594,435	(80,764,036)	(1,701,851)	6,329
Securities portfolio at market value	2(a)	5,175,789,602	253,434,844	184,364,236	142,377,383	408,886,135	12,830,004	981,894,140	517,202,976	551,965,345	12,346,338	114,502,108
Cash at bank	2(a)	417,247,757	40,203,805	29,945,691	10,534,000	5,750,292	401,601	25,481,532	1,805,106	10,809,295	102,573	3,885,400
Due from broker	14	-	3,755,731	552,944	322,556	-	-	7,539,685	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	5,691,742	1,295,634	586,825	1,038,722	256,919	36,842	5,466,126	6,617	22,562	5,849	1,627,369
Receivable for investments sold	2(a)	756,291	49,765,631*	53,997	-	193,264	-	31,733,280*	-	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,746,013	2,167,125	39,462	376,464	576,695	6,000	262,729	430,000	193,519	-	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	162,207	12,515	-	-	417,600	-	-	-	6,747
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	3,530,556	5,349,607	1,961,269	-	491,789	-	3,222,742	-	541,647	101	2,727,026
Market value of To Be Announced securities contracts	2(n)	-	38,907,540	15,470,859	15,002,969	-	-	54,440,340	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(o)	-	-	507,208	994,751	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(m)	-	409,230	869,500	70,662	1,854,107	-	731,629	-	-	-	-
Other assets	2(a),3	3,550,940	10,289	21,700	5,466	40,255	6,000	36,203	24,019	840	2,369	2,961
Total assets		**5,608,328,242**	**391,804,332**	**243,362,116**	**170,800,481**	**431,199,890**	**12,942,889**	**1,063,092,961**	**519,501,867**	**563,478,148**	**12,464,550**	**120,355,639**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1	731	306,000	-	60,225	-	141,264	-	451,120	-	-
Due to broker	14	-	700,297	473,314	214,376	-	-	2,238,936	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	388,213	31	61	413,009	44,006	-	1,247,952	-	-	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	-	69,616,174*	17,696,882*	20,294,964*	154,126	-	66,547,867*	-	-	-	262,931
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	9,521,053	4,346	4,209	512	854,139	-	260,405	688,669	1,750,000	-	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	26,370	-	-	412,346	-	-	-	42,277	101	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	346,880	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(o)	-	162,880	-	-	-	-	4,827,559	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(m)	-	1,140,239	225,461	11,006	652,861	-	522,236	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	7,345,942	334,757	249,249	113,819	571,004	6,007	559,800	500,000	992,346	13,609	35,346
Total liabilities		**17,855,129**	**96,015,211**	**19,955,015**	**21,753,880**	**2,698,743**	**12,327**	**80,116,159**	**1,210,014**	**2,985,488**	**13,810**	**298,963**
Total net assets		**5,590,434,133**	**295,489,121**	**224,011,297**	**159,084,901**	**448,496,347**	**12,940,943**	**983,974,792**	**517,462,930**	**559,684,648**	**12,390,940**	**120,070,676**

* Includes To Be Announced securities; see Note 2 for further details.
(a) Fund name changed during the year; see Note 1 for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

300/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	United Kingdom Fund	US Basic Value Fund	US Dollar Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Reserve Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Flexible Equity Fund	US Government Mortgage Impact Fund
		USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		5,202,598,004	80,506,108	259,906,881	102,707,313	724,245,369	526,850,019	1,346,466,126	348,926,623	1,541,025,421	1,726,272,576	125,840,388
Unrealised appreciation/(depreciation)		142,530,465	9,297,437	12,606,431	(5,455,999)	13,391,964	(12,417,193)	7,227,898	97,099	1,209,222	59,684,710	(3,493,110)
Securities portfolio at market value	2(a)	5,345,128,164	81,713,535	276,585,412	109,425,123	737,637,945	514,259,490	1,353,693,124	349,304,459	1,542,031,059	2,285,193,065	122,357,278
Cash at bank	2(a)	529,029,693	7,165,191	5,522,905	936,111	12,015,466	39,622,815	59,030,826	297,823,089	67,916,299	49,536,990	215,933
Due from broker	11	4,530,000	-	-	-	-	2,292,540	4,227,000	-	2,647,749	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	7,667,815	61,535	322,995	1,094,722	1,272,957	4,009,175	33,412,637	1,305,598	14,920,654	1,622,975	557,864
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	32,016	302,526	-	37,295,272*	-	-	2,797	-	10,497,347
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	72,109,626	4,867,794	329,040	129,255	3,403,162	2,165,010	7,668,301	3,405,716	3,036,499	2,794,606	146,033
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	20,547,238	69,022	169,569	-	-	-	360	-	240,992	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	16,186,402	172,000	2,700	-	371,579	290,629	833,375	880,489	-	1,552,906	399,665
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	34,600,000	-	-	-	-	13,216,800
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	12,548,026	526,441	-	-	-	1,008,424	6,284,352	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	498,000	-	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	9,040,815	27,227	165,391	24,010	161,870	7,951	13,797	97	-	169,276	-
Total assets		**5,944,283,311**	**102,822,183**	**282,120,297**	**112,005,649**	**849,834,107**	**639,015,493**	**2,061,220,043**	**863,600,460**	**1,663,681,417**	**2,339,971,729**	**152,329,002**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,549,926	-	29,506	33,592	1,692,397	-	-	-	-	3,022,995	40
Due to broker	11	2,495,000	41,000	-	-	-	1,599,617	4,638,200	-	622,224	-	-
Income distribution payable	2(a)	665,000,343	466,371	-	457,349	333,305	246,888	6,626,465	-	483,647	-	32,500
Payable for investments purchased	2(a)	-	815,000	21,876	-	-	39,884,340*	31,830,547	-	3,626,945	-	21,001,540*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	16,746,076	29,217	66,245	1,617,002	543,645	598,221	2,250,474	3,964,456	975,538	21,642,954	305,571
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	170,751	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,369,979	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	883,074	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	65,472,691	457,644	-	-	-	1,242,372	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	6,032,730	112,939	880,971	299,000	1,000,112	604,849	1,852,708	379,730	665,799	2,555,040	89,104
Total liabilities		**177,120,813**	**2,015,169**	**1,100,598**	**1,706,412**	**3,569,112**	**80,766,477**	**49,130,481**	**10,344,200**	**9,333,413**	**26,520,169**	**32,089,315**
Total net assets		**5,767,162,498**	**101,807,023**	**281,019,412**	**110,271,237**	**846,043,995**	**558,251,016**	**2,012,249,562**	**853,406,760**	**1,653,818,004**	**2,313,451,560**	**121,244,687**

* Included To Be Announced transaction, see Note 2, for further details.

The notes on pages 112 to 139 form an integral part of these financial statements.

301/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund USD	US Sustainable Equity Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Assets											
Securities portfolio at cost		240,727,035	251,759,021	4,970,159	1,690,882,812	1,294,904,903	3,810,022,401	11,972,672,497	3,795,812,908	126,333,109	5,004,694,971
Unrealised appreciation/(depreciation)		(91,497,794)	22,714,674	1,307,532	362,997,126	247,919,044	994,497,405	4,667,409,225	(412,433,636)	12,146,997	8,325,444,169
Securities portfolio at market value	2(a)	472,229,429	274,473,695	6,273,691	2,259,879,938	1,542,823,947	4,297,519,806	16,640,081,712	4,707,539,466	148,480,106	13,330,139,839
Cash at bank	2(a)	1,600,000	10,795,235	35,298	19,396,007	42,906,734	12,352,812	29,631,924	84,977,885	6,000,249	88,871
Due from broker	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	132,966	316,099	2,254	5,477,888	2,958,911	5,469,059	15,092,649	17,853,949	249,729	4,143,005
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	4,727,019	1,560,276	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	527,102	1,351,739	-	3,761,624	1,535,799	7,237,345	21,055,641	2,691,349	52,686	26,394,771
Unrealised appreciation on:											
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	300,896	-	-	2,466,003	701,191	5,516,882	8,887,667	2,351,699	529,965	9,770,511
Market value of To Be Announced securities contracts	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	9	45,594	396	11,559	1,207,400	-	3,045,964	21,952	11,056	-
Total assets		**474,930,470**	**286,972,356**	**6,312,087**	**2,274,193,591**	**1,590,334,982**	**4,328,216,237**	**16,720,493,566**	**4,819,965,992**	**148,884,333**	**13,171,134,045**
Liabilities											
Cash owed to bank	2(a)	309,896	61,565	-	5,949,256	1,546,464	26,400,940	-	5,347,935	-	50,455,759
Due to broker	14	-	-	-	-	120,000	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	-	-	1,466,259	194,161	60,431	102,440	2,247,089	22,168	894,685
Payable for investments purchased	2(a)	-	-	-	-	1,024	-	-	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,037,210	1,040,434	-	7,149,263	3,884,067	14,325,511	17,091,441	6,913,731	8,462,360	21,222,750
Unrealised depreciation on:											
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	4,775	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(a)	-	-	-	-	159,806	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	930,210	360,630	4,396	7,291,405	2,141,564	9,059,503	21,154,561	7,952,911	146,574	16,175,171
Total liabilities		**2,277,316**	**1,472,304**	**4,396**	**21,856,183**	**8,126,286**	**50,846,385**	**38,421,875**	**22,961,842**	**8,630,110**	**88,830,947**
Total net assets		**472,653,923**	**285,500,909**	**6,247,761**	**2,252,308,905**	**1,582,208,302**	**4,280,673,852**	**16,682,042,083**	**4,794,999,190**	**141,966,818**	**13,082,313,391**

The notes on pages 1112 to 1139 form an integral part of these financial statements.

302/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**732,074,105**	**783,596,715**	**885,199,577**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	43.82	41.96	36.23
A Class non-distributing share	USD	46.36	43.96	40.32
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.97	13.52	13.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.97	11.57	12.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.46	12.19	12.62
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	125.62	120.54	110.03
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.46	13.09	13.36
C Class non-distributing share	USD	32.76	31.72	30.10
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	44.08	42.34	36.65
D Class non-distributing share	USD	52.03	49.39	45.89
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.29	20.71	21.21
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.99	12.60	13.15
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.24	12.90	13.31
E Class non-distributing share	USD	41.11	39.51	39.69
I Class distributing (A) share	USD	12.74	12.25	12.30
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.72	12.22	10.62
I Class non-distributing share	USD	14.13	13.38	13.24
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.53	10.15	10.35
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	41.63	40.15	34.76
X Class non-distributing share	USD	59.58	55.96	54.97
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**475,258,616**	**530,489,069**	**838,947,579**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.92	12.12	12.56
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.29	10.94	11.44
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.81	11.54	11.92
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.07	13.08	13.41
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	39.06	36.69	30.89
D Class distributing (M) share	USD	9.49	9.75	9.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.06	11.51	12.06
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.64	11.94	12.27
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.20	9.95	9.72
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	21.57	19.94	17.00
E Class non-distributing share	USD	24.06	22.20	22.60
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.73	9.02	7.91
I Class distributing (G) share	USD	13.58	12.88	13.01
I Class non-distributing share	USD	15.70	14.40	14.32
S Class non-distributing share	USD	12.56	11.07	11.02
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29	9.76	10.24
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.57	9.98	10.22
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.27	10.40	10.59
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.42	10.68	10.95
X Class non-distributing share	USD	24.74	22.92	22.29

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,441,331,006**	**1,514,907,567**	**2,117,609,025**
Net asset value per:				
A Class distributing (G) share	USD	6.36	5.75	6.54
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.38	4.96	5.76
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.39	4.94	5.75
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.46	5.02	5.97
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	60.97	60.11	62.21
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.39	5.66	6.89
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	52.90	49.26	59.22
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.89	4.62	5.30
A Class non-distributing share	USD	9.92	7.87	7.91
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.80	6.62	7.13
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.59	6.44	6.97
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	7.97	6.73	7.99
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	80.57	69.97	72.46
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.27	7.47	7.96
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.53	4.97	5.74
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.16	5.56	6.42
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.32	6.00	6.82
D Class non-distributing share	USD	9.21	7.57	7.56
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.16	6.09	6.54
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.79	6.91	6.96
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	4.82	4.24	5.10
E Class non-distributing share	USD	10.01	8.00	9.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.22	6.27	6.91
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.47	5.05	5.76
I Class non-distributing share	USD	7.44	6.10	6.40
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.01	5.94	6.37
X Class non-distributing share	USD	9.55	7.97	8.08
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**99,410,328**	**69,581,926**	**73,282,472**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.79	7.64	8.17
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.90	8.77	
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	8.03	8.77	
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	56.29	57.52	
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.30	8.77	
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.04	9.78	
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.30	7.16	7.85
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	882	874	
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.14	7.06	7.57
A Class non-distributing share	USD	13.55	12.10	12.91
I Class non-distributing share	USD	14.68	12.98	13.65
X Class non-distributing share	USD	15.81	13.77	13.89
Asian Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**9,578,477**	**8,395,240**	**4,576,810**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.78	8.96	9.99
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.94	9.07	7.99
E Class non-distributing share	USD	10.70	9.82	10.49
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.00	9.11	7.99
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.37	9.19	7.99
Z Class non-distributing share	USD	9.97	9.06	

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1168 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,176,334,760**	**2,794,010,377**	**3,525,969,067**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	10.16*	9.52	10.00
A Class distributing (M) share	USD	10.11*	9.52	10.01
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.14*	7.77	9.33
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.59*	4.32	6.85
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.44*	8.04	9.96
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.64*	8.35	9.84
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.58*	7.22	7.75
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.11*	7.69	9.32
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.85*	7.46	7.96
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	79.82*	67.17	74.89
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.09*	8.14	9.65
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	27.56*	23.46	23.77
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.81*	2.97	9.46
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	101.30*	98.76	
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.83*	6.25	6.89
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.07*	4.64	5.22
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.36*	69.52	83.01
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.61*	6.39	6.89
A Class distributing (T) share	USD	9.56*		
A Class non-distributing share	USD	40.93*	36.64	36.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25*	8.44	8.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	85.08*	77.11	79.77
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.77*	11.62	11.89
C Class distributing (D) share	USD	10.24*	9.65	10.14
C Class non-distributing share	USD	39.66*	27.29	27.37
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.35*	6.94	7.40
D Class distributing (M) share	USD	10.17*	9.62	10.02
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.40*	8.06	8.57
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.46*	7.15	7.62
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.09*	6.49	9.89
D Class non-distributing share	USD	10.93*	12.42	12.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.01*	10.00	10.24
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.59*	11.47	11.92
E Class non-distributing share	USD	38.62*	32.90	33.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.47*	9.66	9.97
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.26*	6.94	7.41
I Class distributing (M) share	USD	9.77*	9.25	9.69
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.58*	6.41	6.80
I Class non-distributing share	USD	12.42*	11.06	11.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.65*	9.03	9.23
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.91*	9.99	9.12
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.12*	9.40	9.89
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.56*	7.19	7.62
SR Class distributing (M) UK reporting base share	USD	7.70*	7.22	7.64
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.97*	9.08	9.39
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.47*	7.69	7.94
X Class distributing (M) share	USD	9.44*	7.06	9.04
X Class non-distributing share	USD	10.93*	9.64	9.91
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.65*	9.10	9.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Brown To Green Materials Fund				
Total net assets	**USD**	**83,202,534**	**20,423,202**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.81	10.14	-
AI Class non-distributing share	USD	11.54	10.82	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.92	10.15	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.46	10.81	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.96	10.17	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.06	10.18	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.97	10.16	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**18,405,978,388**	**26,253,457,860**	**38,725,398,779**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	CNH	64.96	65.62	66.62
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	69.06	69.79	
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.11	9.99	
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	30.90	30.27	31.04
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.00	7.99	9.34
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.44	7.28	7.97
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	70.54	71.16	83.14
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.12	9.00	9.40
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.40	9.10	9.91
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.10	7.94	9.31
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.02	7.94	9.25
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.19	7.96	9.34
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.17		
A Class non-distributing share	CNH	134.34	129.03	29.95
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	996	977	910
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.56	9.94	
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.72	9.95	9.79
AI Class non-distributing share	CNH	82.74	79.47	79.79
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.12	9.62	9.99
C Class non-distributing share	CNH	69.58	66.99	67.41
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.50	8.29	9.55
D Class distributing (M) share	CNH	66.26	63.96	66.02
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	34.28	33.56	9.65
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.97	9.27	9.85
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.26	9.11	9.40
D Class non-distributing share	CNH	105.59	100.19	60.75
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.59	9.95	
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.31	8.29	9.58
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.59	9.91	9.46
E Class distributing (G) share	CNH	72.58	71.58	75.62
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.29	8.08	8.80
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.46	9.29	9.68
E Class non-distributing share	CNH	127.53	121.01	122.77
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.19	9.60	9.68
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.50	8.29	9.55
I Class distributing (M) share	CNH	63.01	61.02	64.64
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.39	9.16	9.59
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	97.97	97.05	102.25
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.41	9.31	9.69
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.89	9.59	9.93
I Class non-distributing share	CNH	134.56	126.37	90.99
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.97	9.03	9.09
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.72	9.97	9.89
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.01	9.04	
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.82	9.97	
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.79	8.45	9.74
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	CNH	57.84	56.62	7.41
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	86.97	67.41	11.94
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.54	8.43	9.80
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	67.92	66.16	20.15
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.79	9.03	9.82
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.96	9.76	9.96
SR Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	101.70	95.01	12.00
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.89	9.08	9.14
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.26	9.47	9.00
X Class distributing (M) share	CNH	54.36	52.98	55.36
X Class non-distributing share	CNH	95.52	79.96	91.00
X Class non-distributing share USD hedged	USD	11.14	10.22	9.99

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Flexible Equity Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**16,877,805***	**21,870,638**	**22,576,970**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	6.47*	6.93	7.51
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.44*	5.96	6.06
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.07*	6.64	7.25
D Class non-distributing share	USD	6.76*	7.24	7.83
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.22*	6.70	7.30
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.04*	5.42	5.90
E Class non-distributing share	USD	7.41*	7.94	8.53
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.29*	5.79	6.30
I Class non-distributing share	USD	6.89*	7.37	8.02
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.29*	6.76	7.36
X Class non-distributing share	USD	7.19*	7.69	8.62
Z Class non-distributing share	USD	6.62*	7.08	8.00
China Fund				
Total net assets	**USD**	**844,994,536**	**1,020,332,702**	**1,163,645,347**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.34	12.02	14.54
A Class distributing (T) share	USD	9.67	10.65	
A Class non-distributing share	USD	14.90	15.08	17.50
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.97	11.98	13.84
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	96.65	96.59	120.21
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.53	11.46	12.92
A Class non-distributing share HKD	HKD	15.16	15.46	15.65
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.42	12.79	15.29
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.63	6.58	9.27
C Class non-distributing share	USD	12.34	12.44	14.67
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.34	12.03	14.40
D Class non-distributing share	USD	16.47	16.74	19.26
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.18	12.44	15.39
D Class non-distributing share HKD	HKD	128.63	130.06	151.47
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.59	13.93	16.97
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.95	10.51	12.68
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.30	10.65	13.01
I Class non-distributing share	USD	17.23	17.31	19.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.91	7.00	9.46
X Class non-distributing share	USD	17.28	17.16	19.66
China Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**12,778,695**	**25,802,880**	**30,463,840**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	6.96	6.96	11.35
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.49	5.76	9.47
D Class non-distributing share	USD	7.21	6.95	11.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.69	7.03	9.62
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.39	7.04	9.27
I Class non-distributing share	USD	7.39	8.24	11.66
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.72	7.39	9.65
X Class non-distributing share	USD	7.57	9.11	11.92

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
* The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 7 November 2023.

The notes on pages 1112 to 1169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Innovation Fund				
Total net assets	**USD**	**23,484,283**	**20,792,256**	**20,661,662**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.25	9.09	10.16
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	100.09	95.20	101.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.06	10.01	9.79
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	102.92	96.33	101.85
E Class non-distributing share	USD	11.04	10.22	10.66
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.01	10.04	9.80
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.59	10.52	9.91
China Multi-Asset Fund				
Total net assets	**USD**	**19,029,926**	**19,607,301**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (T) share	USD	9.74	9.68	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.59	90.25	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	97.00	96.75	-
A Class non-distributing share	USD	9.20	9.72	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.40	9.74	-
X Class non-distributing share	USD	9.51	9.75	-
China Onshore Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**739,541,268**	**760,119,352**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.39	100.59	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.53	10.09	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	98.00	97.61	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	104.62	100.38	-
E Class non-distributing share	CNH	76.37	72.26	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.47	10.11	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	10.17	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	106.01	101.62	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	107.07	102.02	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.15	10.42	-
Z Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.18	10.04	-
Z Class non-distributing share	CNH	106.01	102.17	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**1,281,289,350**	**1,553,241,592**	**1,796,330,423**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.65	9.33	8.47
A Class distributing (G) (G) share	USD	8.88	-	-
A Class distributing (T) share	USD	10.07	9.96	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	10.36	9.88	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	102.36	97.96	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	106.36	99.67	-
A Class non-distributing share	USD	14.22	12.36	11.39
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.66	8.77	8.15
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.22	9.38	8.52
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	102.24	94.16	85.07
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.88	8.97	8.08
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.07	9.00	8.15
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.99	95.23	85.64
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.38	9.50	8.59
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.53	11.11	10.23
A1 Class non-distributing share	USD	16.35	13.34	12.09
C Class non-distributing share	USD	12.27	10.69	-
D Class non-distributing share	USD	14.78	12.79	11.45
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.29	9.51	10.57
E Class non-distributing share	USD	13.67	12.12	11.02
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	14.70	13.74	9.55
I Class non-distributing share	USD	15.09	12.99	11.55
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,371	1,248	1,101
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.42	9.29	7.17
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.66	9.55	7.20
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.93	8.74	6.12
X Class non-distributing share	USD	15.51	13.24	11.79
Z Class non-distributing share	USD	15.49	12.92	11.55
Climate Action Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,835,886**	**4,866,916**	**4,093,789**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.60	9.31	9.01
A1 Class non-distributing share	USD	9.72	9.38	9.08
C Class non-distributing share	USD	10.34	10.12	9.91
D Class non-distributing share	USD	9.29	9.43	9.06
E Class non-distributing share	USD	9.59	9.32	9.02
I Class non-distributing share	USD	9.96	9.66	9.37
X Class non-distributing share	USD	9.62	9.56	9.11
Climate Transition Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**49,535,916**	**45,640,534**	**47,530,052**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (Q) share USD hedged	USD	9.91	9.79	9.45
A Class non-distributing share	EUR	9.84	9.62	9.47
A1 Class non-distributing share	EUR	9.81	9.60	9.46
C Class non-distributing share	EUR	9.93	9.66	9.39
D Class non-distributing share	EUR	9.68	9.62	9.52
E Class non-distributing share	EUR	9.87	9.75	9.44
I Class non-distributing share	EUR	9.71	9.50	9.53
X Class non-distributing share	EUR	9.69	9.55	9.58

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund. ■ Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,149,920,745**	**5,321,200,206**	**5,070,648,567**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	44.36	39.94	32.60
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	44.66	39.66	33.10
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.29	37.90	31.50
A Class non-distributing share	EUR	46.01	39.92	33.39
A Class non-distributing share USD hedged	USD	26.71	22.71	19.52
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	46.01	39.92	33.94
A2 Class non-distributing share	EUR	18.71	16.59	13.62
C Class non-distributing share	EUR	36.51	32.00	27.04
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	46.00	39.76	28.87
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	45.59	39.04	32.44
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	79.78	67.67	55.32
D Class non-distributing share	EUR	51.89	44.59	37.23
D Class non-distributing share USD hedged	USD	76.02	64.16	51.96
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	51.89	44.59	32.09
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	40.33	41.00	34.17
E Class non-distributing share	EUR	41.93	36.46	30.44
I Class distributing (A) share	EUR	39.97	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.86	35.74	19.40
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.16	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	27.77	23.65	19.25
I Class non-distributing share	EUR	35.97	30.62	25.55
I Class non-distributing share USD hedged	USD	37.91	25.40	19.98
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	35.97	30.60	22.10
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.02	9.52	7.65
S class non-distributing share	EUR	9.97	-	-
S class non-distributing share USD hedged	USD	10.00	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	12.16	10.50	7.62
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	13.10	11.11	9.08
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.48	10.67	7.67
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	12.46	11.25	9.13
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	46.23	39.99	29.60
X Class non-distributing share	EUR	59.12	50.29	41.57
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**7,215,239**	**17,304,483**	**10,797,661**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.32	9.44	8.08
D Class non-distributing share	USD	11.66	9.80	8.25
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.66	9.80	7.54
E Class non-distributing share	USD	12.10	10.14	8.39
I Class non-distributing share	USD	11.75	9.88	8.29
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.20	9.85	7.56
X Class non-distributing share	USD	12.01	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.00	9.79	7.42
Z1 Class non-distributing share	USD	12.73	10.40	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 139 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**2,935,519,015**	**2,831,764,369**	**3,119,386,697**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.64	7.55	7.47
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	78.89	73.62	78.17
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.66	6.66	6.29
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.57	7.56	7.90
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.02	7.58	7.70
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.75	7.54	7.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.26	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.80	6.62	6.96
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.24	6.96	7.20
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	70.37	72.70	75.06
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,014	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.46	7.16	7.03
A Class non-distributing share	USD	12.65	11.05	10.59
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.27	9.44	9.85
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.51	10.01	10.21
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.97	7.63	7.36
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.98	9.72	9.66
D Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.86	8.93	9.40
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.47	7.89	8.07
D Class non-distributing share	USD	13.29	11.52	10.90
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.87	9.62	9.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.51	10.17	9.99
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.15	6.86	7.30
E Class non-distributing share	USD	15.19	13.33	12.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.47	9.32	9.32
I Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	10.06	-	-
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.79	8.15	8.32
I Class non-distributing share	USD	13.69	11.70	11.15
I Class non-distributing share SRL hedged	USD	10.49	10.10	9.54
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.67	10.29	10.09
X Class non-distributing share	USD	14.16	12.16	11.45
Emerging Europe Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**3,637,953**	**266,833,037**	**161,213,607**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	0.00	47.26	28.60
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.00	47.44	28.75
A Class non-distributing share	EUR	0.72	53.19	32.26
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	0.00	5.46	3.26
C Class non-distributing share	EUR	0.54	39.69	24.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.00	47.44	28.79
D Class non-distributing share	EUR	0.00	60.42	36.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	0.58	49.42	29.97
E Class non-distributing share	EUR	0.00	47.26	28.70
I Class non-distributing share	EUR	0.00	5.16	3.14
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.00	47.05	28.62
X Class non-distributing share	EUR	0.11	6.64	4.00

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1328 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,273,267,124**	**982,970,532**	**912,226,191**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.34	10.91	10.57
A Class distributing (D) share	USD	8.77	7.79	7.55
A Class distributing (M) share	USD	9.06	8.00	7.79
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.89	6.21	6.13
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.16	6.39	6.36
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	77.02	69.55	69.54
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	84.89	76.46	78.24
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.26	6.52	6.46
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.49	6.79	6.77
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.07	6.40	6.46
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	52.36	47.57	47.70
A Class non-distributing share	USD	20.31	17.22	16.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.15	13.96	13.40
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.06	10.26	9.73
A2 Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	8.00	7.25	7.26
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.79	8.46	8.14
C Class distributing (D) share	USD	8.77	7.75	7.55
C Class non-distributing share	USD	15.94	13.59	12.79
D Class distributing (M) share	USD	9.08	8.09	7.81
D Class non-distributing share	USD	22.58	18.96	17.50
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.32	14.96	14.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	22.49	18.90	16.09
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.48	6.76	6.78
E Class non-distributing share	USD	16.43	13.79	14.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	8.94	8.64
I Class distributing (A) share	USD	8.89	7.96	7.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.13	7.03	7.36
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.66	7.62	7.51
I Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.68	6.96	6.97
I Class non-distributing share	USD	20.43	17.19	15.94
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.83	10.16	9.69
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.58	8.42	8.12
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.97	9.20	9.02
X Class distributing (D) share CHF hedged	CHF	8.68	7.48	7.59
X Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.43	6.68	6.72
X Class non-distributing share	USD	25.46	21.36	19.51
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.08	17.11	16.23

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**670,274,440**	**779,895,922**	**908,537,699**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) (M) (G) share	USD	10.32	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.22	-	-
A Class non-distributing share	USD	12.36	12.40	12.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.47	10.81	10.46
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.42	-	-
AI Class non-distributing share	USD	12.05	11.62	11.34
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.91	9.46	9.75
D Class distributing (D) (M) (G) share	USD	10.17	-	-
D Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.28	-	-
D Class non-distributing share	USD	15.19	13.44	13.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.48	9.84	9.42
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.99	7.66	9.02
E Class non-distributing share	USD	17.52	15.70	15.40
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.79	9.84	9.54
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.51	7.40	7.96
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	9.77
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	6.95	7.01	8.39
I Class non-distributing share	USD	15.43	13.63	13.33
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.10	10.26	10.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.94	11.94	11.59
SR Class distributing (M) share	USD	10.49	9.90	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.46	7.96	9.33
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.53	9.53	9.53
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.55	8.59	9.56
X Class non-distributing share	USD	16.92	14.75	14.19
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	888	816	952
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**197,311,445**	**206,275,848**	**314,361,909**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) (D) share	USD	11.46	11.06*	10.06
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.25*	10.77*	10.05
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.30	102.05*	100.01
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	11.49	10.99*	10.01
A Class distributing (D) (M) (G) share	USD	12.26	11.69*	11.09
A Class distributing (D) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.11	10.74*	10.22
A Class distributing (D) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.84	9.34*	9.22
A Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.05	10.01*	9.99
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.95	86.51*	80.95
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.00	10.67*	10.24
A Class non-distributing share	USD	17.91	16.25*	14.75
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.97	9.37*	9.52
AI Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	9.26	8.77*	7.90
AI Class non-distributing share	USD	12.26	11.54*	10.79
D Class distributing (D) (D) UK reporting fund share	USD	12.69	12.09*	9.66
D Class non-distributing share	USD	19.42	17.79*	16.89
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.32	9.64*	9.00
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.42	17.79*	13.37
E Class distributing (D) (D) share EUR hedged	EUR	9.46	8.97*	8.10
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.39	12.21*	11.55
I Class non-distributing share	USD	15.04	13.56*	10.63
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.46	11.05*	10.42
X Class distributing (D) (M) (G) share	USD	12.49	11.89*	10.79
X Class non-distributing share	USD	16.01	14.36*	13.41

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Ex-China Fund[=]				
Total net assets	**USD**	**290,849,070**	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	97.50	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	71.86	-	-
A Class non-distributing share	USD	99.99	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	75.51	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.76	-	-
C Class non-distributing share	USD	66.30	-	-
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	56.21	-	-
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.09	-	-
D Class non-distributing share	USD	82.04	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	68.92	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	69.76	-	-
E Class non-distributing share	USD	71.58	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	67.20	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.37	-	-
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.03	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	-	-
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**2,463,215,284**	**2,003,464,070**	**2,246,519,528**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.72	9.49	9.97
A Class non-distributing share	USD	39.25	38.75	39.65
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.58	8.37	8.81
AI Class non-distributing share	USD	12.02	11.84	11.99
C Class non-distributing share	USD	28.55	27.26	26.79
D Class non-distributing share	USD	40.93	41.09	40.54
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.84	8.63	8.97
E Class non-distributing share	USD	23.67	22.51	21.69
I Class distributing (A) share	USD	10.06	10.00	10.32
I Class distributing (D) UK reporting fund share	USD	11.19	10.85	9.13
I Class non-distributing share	USD	15.90	14.64	14.06
SI Class non-distributing share	USD	7.36	7.52	7.29
X Class non-distributing share	USD	16.61	15.69	14.90
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**123,247,336**	**92,261,413**	**84,171,455**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.72	9.37	9.81
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.96	8.96	7.46
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.25	8.92	9.50
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.94	8.76	9.27
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.04	-	-
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.06	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.98	9.00	7.47
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.01	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.99	9.68	9.82
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.00	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.26	9.80	9.76
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.18	10.25	10.16
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.04	9.67	7.50
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	9.59	7.47
Z1 Class non-distributing share	USD	12.11	10.96	

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
= Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 159 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,655,506,616**	**1,627,879,775**	**1,417,858,380**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.19	12.24	11.40
A Class distributing (D) share	USD	3.07	3.09	2.90
A Class distributing (M) share	USD	3.09	3.10	2.91
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.75	4.69	4.70
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.99	5.08	4.89
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.26	6.39	6.12
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.32	6.42	5.93
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.02	6.17	5.94
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.56	5.69	5.53
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	50.53	49.52	45.25
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.97	5.97	5.40
A Class non-distributing share	USD	24.65	23.24	20.60
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.59	6.55	6.03
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.96	6.72	6.17
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.12	9.60	8.36
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	82.25	79.98	73.31
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.90	7.06	7.07
A1 Class distributing (G) share	USD	9.82	9.25	9.00
A1 Class non-distributing share	USD	11.91	11.26	9.96
C Class distributing (D) share	USD	3.07	3.09	2.90
C Class non-distributing share	USD	15.27	13.59	10.96
D Class distributing (A) share	USD	12.26	12.25	11.40
D Class distributing (M) share	USD	12.70	12.65	10.04
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.76	4.68	4.70
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.12	5.19	4.96
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	9.14	9.07	7.39
D Class non-distributing share	USD	26.79	25.15	22.19
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.97	7.06	7.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.31	7.01	6.39
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.75	10.15	9.29
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.68	6.93	7.44
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.36	13.59	12.21
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.65	4.77	4.62
E Class non-distributing share	USD	22.56	21.39	19.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.56	6.36	5.89
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	4.96
I Class distributing (Q) share	USD	7.68	7.75	7.20
I Class non-distributing share	USD	27.10	25.05	22.31
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.59	7.27	6.60
S Class distributing (M) share	USD	10.03	10.09	-
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	7.52
S Class non-distributing share	USD	10.57	9.91	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.32	9.99	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	9.46	9.44	9.02
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.19	9.13	7.94
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.29	9.66	7.93
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.49	9.09	9.29
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.58	7.62	7.27
X Class non-distributing share	USD	7.99	7.25	6.39
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.27	9.64	9.00

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**261,023,428**	**77,515,826**	**53,883,159**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	7.68*	7.37	6.90*
D Class non-distributing share	USD	7.98*	7.60	7.01*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.97*	7.60	6.95*
E Class non-distributing share	USD	9.16*	8.65	8.09*
I Class non-distributing share	USD	7.80*	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.80*	7.54	6.96*
X Class non-distributing share	USD	9.11*	7.65	7.08*
X Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.42*	9.00	8.58*
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.11*	7.66	6.12*
Z Class non-distributing share	USD	9.95*	9.45	-
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**282,420,856**	**367,218,886**	**644,884,234**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	9.36	9.13	9.74
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.62	9.26	9.99
A Class non-distributing share	EUR	10.67	9.86	10.42
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.59	9.35	9.85
AI Class non-distributing share	EUR	10.69	9.70	10.06
D Class distributing (A) (G) share	EUR	9.65	9.34	9.82
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	-	9.94
D Class non-distributing share	EUR	11.02	10.13	10.34
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.30	9.09	9.64
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	9.68	9.40	9.90
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.29	9.08	9.72
E Class non-distributing share	EUR	10.39	9.64	9.94
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	-	9.12
I Class non-distributing share	EUR	11.19	10.26	10.46
X Class non-distributing share	EUR	11.31	10.60	10.64
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**61,490,149**	**167,037,563**	**158,055,424**
Net asset value per				
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.21	9.82	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.30	8.89	9.01
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.81	8.20	8.79
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	69.26	64.40	69.65
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.89	8.47	8.99
A Class non-distributing share	USD	10.46	9.97	9.95
D Class non-distributing share	USD	10.72	9.42	9.20
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.92	8.21	8.93
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.70	8.85	9.89
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.46	8.70	9.60
X Class non-distributing share	USD	10.96	9.82	9.26

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,740,392,796**	**6,058,314,393**	**5,718,569,491**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	10.56	10.11	10.15
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.06	10.66	11.26
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.30	10.83	11.39
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	89.46	86.29	90.76
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.81	9.37	9.90
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.91	9.50	9.95
A Class non-distributing share	EUR	19.49	17.99	19.02
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.25	10.33	10.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.46	11.51	12.31
A Class non-distributing share USD hedged	USD	53.30	49.59	50.30
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	222.27	217.85	1,110.90
AI Class non-distributing share	EUR	12.45	11.68	12.20
BI Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.00	-	-
C Class non-distributing share	EUR	16.59	14.81	15.51
C Class non-distributing share USD hedged	USD	39.22	36.01	37.57
D Class non-distributing share	EUR	21.51	19.74	20.76
D Class non-distributing share USD hedged	USD	53.33	52.52	52.93
E Class non-distributing share	EUR	17.17	15.52	16.30
E Class non-distributing share USD hedged	USD	47.46	43.26	44.90
I Class non-distributing share	EUR	13.74	12.56	13.21
I Class non-distributing share SRL hedged	EUR	14.52	14.36	14.72
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.05	9.94	10.17
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,365,830,788**	**1,948,067,126**	**3,192,055,061**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	21.90	23.04	23.89
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	20.97	20.12	20.46
A Class distributing (D) share	EUR	17.99	17.27	17.89
A Class distributing (M) share	EUR	17.82	17.19	17.67
A Class non-distributing share	EUR	27.82	25.70	26.16
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	997	976	998
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	112.36	104.04	109.89
A Class non-distributing share USD hedged	USD	13.56	12.46	12.59
AI Class non-distributing share	EUR	9.24	8.76	9.02
C Class non-distributing share	EUR	19.57	18.77	19.35
D Class distributing (A) share	EUR	10.62	10.23	10.52
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	24.13	23.26	23.69
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.13	9.68	9.90
D Class distributing (M) share	EUR	17.92	17.28	17.76
D Class non-distributing share	EUR	24.82	23.23	23.83
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.04	10.22	10.55
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.94	12.04	12.27
E Class distributing (G) share	EUR	22.27	21.21	21.83
E Class non-distributing share	EUR	23.56	22.03	22.54
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	9.13	8.66	7.79
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.15	9.68	9.92
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.93	9.79	9.76
I Class non-distributing share	EUR	10.92	10.14	10.30
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	9.15	9.81
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	915	903	928
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.02	11.05	10.99
S Class distributing (A) share	EUR	9.16	8.65	9.00
S Class distributing (M) share	EUR	10.55	10.12	-
S Class non-distributing share	EUR	10.69	10.05	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	8.96	8.46	7.72
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.89	9.91	9.69
X Class non-distributing share	EUR	31.74	29.91	30.06

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,312,417,589**	**2,003,447,694**	**2,555,209,490**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	EUR	12.89	12.25	12.29
A Class distributing (M) share	EUR	12.95	12.06	12.07
A Class non-distributing share	EUR	16.65	15.49	15.27
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.56	9.14	9.15
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.00	10.12	9.65
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	101.92	94.05	93.41
A Class non-distributing share USD hedged	USD	11.99	10.89	10.55
AI Class non-distributing share	EUR	9.67	9.19	9.06
C Class non-distributing share	EUR	12.77	12.04	12.02
D Class distributing (M) share	EUR	12.55	12.06	12.07
D Class non-distributing share	EUR	17.73	16.44	16.16
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.03	9.41	9.39
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.35	10.45	10.09
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.27	11.29	10.79
E Class distributing (Q) share	EUR	13.03	12.91	12.79
E Class non-distributing share	EUR	14.96	14.00	13.67
I Class distributing (D) share	EUR	9.68	9.25	9.21
I Class non-distributing share	EUR	11.26	10.43	10.22
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.04	9.53	9.49
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.51	10.62	10.19
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	963	920	936
X Class distributing (Q) share	EUR	9.58	9.10	9.09
X Class non-distributing share	EUR	15.38	17.97	17.46
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) [1]				
Total net assets	**EUR**	**111,182,793**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) UK reporting fund share	EUR	10.19	-	-
A Class non-distributing share	EUR	10.25	-	-
D Class distributing (Q) share	EUR	10.20	-	-
D Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
E Class distributing (Q) share	EUR	10.19	-	-
E Class non-distributing share	EUR	10.22	-	-
I Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
Euro Reserve Fund				
Total net assets	**EUR**	**229,321,892**	**136,303,882**	**121,337,554**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	75.91	72.61	71.54
C Class non-distributing share	EUR	71.54	69.47	69.26
D Class non-distributing share	EUR	75.90	72.24	71.62
E Class non-distributing share	EUR	70.79	69.55	67.52
X Class non-distributing share	EUR	10.21	9.82	9.70

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,357,718,854**	**4,739,565,610**	**5,402,466,533**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.34	14.01	12.96
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.26	10.66	10.69
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	12.39	11.62	11.39
A Class distributing (D) share	EUR	11.34	11.47	11.46
A Class distributing (M) share	EUR	11.75	11.16	11.67
A Class non-distributing share	EUR	15.69	15.05	14.00
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.07	9.80	9.97
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.24	12.49	12.39
A1 Class non-distributing share	EUR	9.82	9.62	9.40
C Class non-distributing share	EUR	11.80	11.07	11.16
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.52	14.21	12.24
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.48	11.06	10.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.79	11.53	11.04
D Class distributing (M) UK reporting fund share	EUR	11.92	11.58	10.69
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.45	10.03	9.86
D Class non-distributing share	EUR	16.04	15.00	12.89
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.50	10.25	10.22
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.93	11.29	10.96
E Class non-distributing share	EUR	10.61	10.40	10.34
I Class distributing (D) share	EUR	16.30	15.42	15.55
I Class non-distributing share	EUR	16.67	15.82	15.70
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.63	9.40	9.45
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.85	11.13	10.71
S Class distributing (A) share	EUR	10.30	10.06	-
S Class distributing (M) share	EUR	10.28	10.02	-
S Class non-distributing share	EUR	10.67	10.09	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.71	10.07	-
S1 Class non-distributing share	EUR	10.24	9.70	9.81
S1 Class non-distributing share USD hedged	USD	11.25	10.55	10.14
X Class non-distributing share	EUR	17.74	16.67	16.57
Euro Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,406,467,371**	**1,279,240,008**	**1,301,315,661**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	29.62	28.44	26.35
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	41.09	39.50	36.67
A Class non-distributing share	EUR	44.96	43.02	39.96
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	26.06	22.94	19.90
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	21.49	19.35	16.85
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	172.53	147.58	124.79
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	32.56	28.10	23.40
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.79	20.98	17.30
A1 Class non-distributing share	EUR	16.77	15.62	14.70
C Class non-distributing share	EUR	32.99	28.72	25.00
D Class distributing (A) share	EUR	29.54	28.75	25.14
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.06	37.91	25.10
D Class non-distributing share	EUR	51.53	44.26	37.79
D Class non-distributing share USD hedged	USD	23.44	19.72	16.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	51.69	44.29	32.97
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	25.59	20.91	17.02
E Class non-distributing share	EUR	35.72	34.40	29.77
I Class distributing (A) share	EUR	17.92	17.01	13.39
I Class non-distributing share	EUR	52.24	44.04	37.39
S Class distributing (A) share	EUR	14.92	13.65	10.91
S Class non-distributing share	EUR	16.63	13.91	11.40
X Class non-distributing share	EUR	57.98	49.15	41.31

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,521,764,407**	**1,555,481,371**	**1,788,035,472**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	17.06	15.11	14.46
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	16.32	14.56	13.79
A Class distributing (D) (G) share USD hedged	USD	26.69	22.62	21.09
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.39	11.07	10.62
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.12	9.02	8.60
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	107.55	96.03	92.71
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.52	9.55	9.04
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.35	10.08	9.56
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	12.12	10.77	10.04
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	15.99	14.06	13.31
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	220.27	194.37	183.55
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	13.67	12.19	11.50
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	14.58	12.79	11.99
A Class non-distributing share	EUR	28.76	24.59	22.59
A Class non-distributing share USD hedged	USD	21.14	17.75	15.96
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	28.76	24.54	22.48
A1 Class distributing (D) (G) share	EUR	12.33	10.88	10.40
A1 Class non-distributing share	EUR	15.29	13.07	12.02
D Class distributing (A) (G) share	EUR	16.41	14.42	13.77
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	16.41	14.41	13.69
D Class distributing (M) (G) share	EUR	10.42	9.18	
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	16.40	14.40	13.69
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.62	13.67	12.76
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.02	9.72	9.12
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	12.64	10.95	10.11
D Class non-distributing share	EUR	31.59	26.77	24.44
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	31.55	26.79	21.96
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	19.32	16.10	14.27
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	16.22	13.64	13.07
E Class non-distributing share	EUR	26.07	23.06	21.34
I Class distributing (A) (G) share	EUR	16.69	14.63	13.89
I Class distributing (A) (S) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.24		
I Class non-distributing share	EUR	16.48	13.96	12.70
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	16.48	13.95	10.94
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	11.26	9.68	9.06
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.96	10.83	9.92
X Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	EUR	16.56	15.06	12.54
X Class non-distributing share	EUR	21.56	18.19	16.27
European Equity Transition Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**345,900,413**	**340,001,012**	**326,099,002**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	39.54	34.62	29.77
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	31.34	27.59	23.34
A Class non-distributing share USD hedged	USD	34.91	29.76	17.37
A1 Class non-distributing share	EUR	17.41	15.25	13.15
C Class non-distributing share	EUR	31.99	28.12	24.40
D Class non-distributing share	EUR	44.45	39.01	33.98
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.48	39.01	29.47
E Class non-distributing share	EUR	36.58	31.96	27.40
I Class non-distributing share	EUR	46.26	39.44	33.68

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2023. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund as Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.

The notes on pages 111 to 159 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,459,268,252**	**1,207,429,488**	**1,225,902,141**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	91.05	89.03	107.36
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	92.72	90.04	113.94
A Class non-distributing share	EUR	166.80	172.06	187.74
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	31.39	13.75	15.30
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	21.11	13.44	15.40
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	166.04	174.04	149.20
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	19.97	17.26	14.70
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	20.77	24.99	20.10
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	22.97	19.77	16.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.52	20.75	17.10
A Class non-distributing share USD hedged	USD	32.72	28.31	23.62
C Class non-distributing share	EUR	181.82	190.81	169.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	166.98	164.01	121.20
D Class non-distributing share	EUR	225.19	196.75	167.39
D Class non-distributing share USD hedged	USD	31.51	27.05	22.91
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	205.19	186.73	164.35
E Class non-distributing share	EUR	172.53	152.64	131.80
I Class non-distributing share	EUR	205.42	189.22	163.06
I Class non-distributing share USD hedged	USD	25.46	21.75	17.89
S Class non-distributing share	EUR	19.27	15.14	13.54
X Class non-distributing share	EUR	263.90	219.61	184.96
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**563,284,114**	**220,722,466**	**301,180,629**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	12.19	11.91	11.23
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.21	11.90	10.91
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	106.87	117.00	111.35
D Class distributing (A) share	EUR	9.47	9.31	9.96
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.16	9.43	9.26
D Class non-distributing share	EUR	13.50	12.93	11.97
E Class distributing (G) share	EUR	9.58	9.08	9.80
E Class non-distributing share	EUR	12.62	11.96	10.96
I Class non-distributing share	EUR	10.14		
X Class non-distributing share	EUR	14.77	13.08	12.29
Z Class distributing (A) share	EUR	10.19		
Z Class non-distributing share	EUR	11.47	10.14	9.57
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	11.13	9.72	9.00
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,254,003,648**	**1,238,374,055**	**1,127,016,752**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	11.52	9.75	9.47
A Class non-distributing share	EUR	66.30	59.04	51.36
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	34.97	21.98	19.74
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	24.40	21.47	18.21
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	576.20	514.22	445.08
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	22.91	20.10	17.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	182.39	160.67	136.40
A Class non-distributing share USD hedged	USD	29.64	24.98	20.94
C Class non-distributing share	EUR	61.61	46.20	40.60
D Class non-distributing share	EUR	76.94	67.71	58.07
D Class non-distributing share USD hedged	USD	27.92	24.14	20.51
E Class non-distributing share	EUR	60.65	54.04	47.00
I Class distributing (A) share	EUR	14.25	12.09	10.64
I Class non-distributing share	EUR	20.92	18.07	15.74
X Class non-distributing share	EUR	21.25	18.61	16.74

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 155 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,831,277**	**5,573,525**	**4,031,017**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.92	10.66	9.72
A1 Class non-distributing share	EUR	10.97	9.89	9.15
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.26	10.94	7.94
E Class non-distributing share	EUR	10.51	9.91	9.11
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.35	10.93	7.96
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.52	10.96	9.62
Z1 Class non-distributing share	EUR	12.59	10.99	-
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**801,350,938**	**724,579,188**	**773,465,607**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	73.26	62.29	55.17
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	79.26	67.62	59.79
A Class non-distributing share	EUR	103.94	89.30	77.80
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	29.09	17.02	14.49
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	205.65	175.96	150.40
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	200.24	169.92	142.50
A Class non-distributing share USD hedged	USD	21.29	17.77	14.81
C Class non-distributing share	EUR	72.30	62.19	54.85
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	79.32	67.62	59.77
D Class non-distributing share	EUR	117.89	99.40	84.65
D Class non-distributing share USD hedged	USD	23.39	19.26	16.09
E Class non-distributing share	EUR	89.47	76.59	66.94
I Class non-distributing share	EUR	25.25	21.23	18.04
S Class distributing (A) share	EUR	13.35	11.53	10.04
X Class non-distributing share	EUR	17.49	14.80	12.71
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**225,696,513**	**255,313,096**	**415,642,180**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.46	7.86	6.97
A Class non-distributing share	USD	12.29	10.61	11.21
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.77	9.25	10.66
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.36	10.15	10.74
A1 Class non-distributing share	USD	14.01	11.98	12.22
C Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.20	5.32	4.82
D Class non-distributing share	USD	13.46	11.26	11.99
G Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.31	9.78	10.40
G Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.40	11.27	9.96
G Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.97	10.11	10.65
E Class non-distributing share	USD	15.31	13.05	14.12
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	9.12	9.86
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.81	5.67	4.94
I Class non-distributing share	USD	13.61	11.81	11.70
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	11.04	11.96
X Class non-distributing share	USD	14.17	11.90	12.60
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.66	11.44	10.10

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**5,573,504,093**	**7,226,434,913**	**8,957,090,606**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.59	9.44	9.66
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.56	9.26	9.64
A Class distributing (D) share	USD	10.14	9.90	9.91
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.42	9.97	
A Class distributing (M) share	USD	10.13	9.89	9.90
A Class distributing (G) share	USD	10.19	9.93	9.92
A Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	6.32	5.98	6.37
A Class distributing (G) share SGD hedged	SGD	14.07	13.62	13.97
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.69	9.22	9.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	69.40	65.40	69.54
A Class distributing (U) (M) (G) share	USD	11.39	10.90	11.19
A Class distributing (U) (M) (G) share HKD hedged	HKD	81.20	76.65	82.75
A Class distributing (T) share	USD	10.24	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.24	14.82	14.81
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.67	9.27	9.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.51	9.96	9.94
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,006	905	1,000
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	50.20	46.09	46.22
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	104.62	97.46	99.10
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.46	21.02	21.10
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.16	10.52	10.39
AI Class non-distributing share	USD	12.09	11.06	11.70
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.51	9.96	9.95
C Class distributing (D) share	USD	10.14	9.90	9.90
C Class distributing (Q) share	USD	10.14	9.89	9.87
C Class non-distributing share	USD	13.56	12.14	12.00
D Class distributing (A) share	USD	13.62	12.79	13.98
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.68	9.12	9.37
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	6.55	6.23	6.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.54	4.23	4.46
D Class distributing (Q) share	USD	10.72	10.12	10.33
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	6.23	5.91	6.03
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.34	6.09	6.30
D Class non-distributing share	USD	17.21	15.73	15.54
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.84	10.15	10.40
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.99	10.29	10.37
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.46	11.59	11.39
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	59.42	17.73	17.94
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.92	20.17	22.91
E Class non-distributing share	USD	14.63	13.75	13.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.27	8.79	9.20
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.48	9.02	9.27
I Class distributing (Q) share	USD	9.96	9.42	9.82
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.46	6.07	6.46
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.71	9.22	9.52
I Class distributing (G) share JPY hedged	JPY	997	909	983
I Class non-distributing share	USD	10.66	9.69	12.41
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.30	10.47	10.80
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.57	9.58	11.40
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.40	10.66	11.19
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.42	10.61	10.74
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.90	11.66	11.52
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,076	1,040	1,054
J Class distributing (M) share	USD	10.14	9.89	9.90
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.20	8.86	9.26
S Class distributing (D) share	USD	10.20	9.89	9.89
S Class non-distributing share	USD	11.25	10.13	10.59
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.16	9.67	9.96
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.54	9.89	10.02

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
X Class distributing (M) share	USD	10.14	9.65	9.90
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.09	9.62	10.03
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.97	8.53	8.82
X Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.10	-	-
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.69	9.26	9.75
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.26	8.75	9.01
X Class distributing (T) share	USD	10.14	-	-
X Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.08	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.74	12.49	12.24
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.66	12.57	12.52
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.93	11.85	11.67
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.97	11.44	11.20
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.29	11.32	11.47
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.72	11.69	11.50
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	11.51	10.74	10.79
X Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.42	-	-
Future Consumer Fund				
Total net assets	**USD**	**19,286,276**	**12,941,231**	**11,578,939**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	6.50	5.92	5.95
AI Class non-distributing share	USD	7.71	7.02	6.70
D Class non-distributing share	USD	6.66	6.04	5.71
D Class non-distributing UK reporting fund shares	USD	6.68	6.04	5.82
E Class non-distributing share	USD	7.32	7.15	5.86
I Class non-distributing share	USD	6.72	6.00	5.72
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.74	6.07	5.84
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.56	6.05	5.86
Z Class non-distributing share	USD	6.74	6.07	5.72
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**979,881,275**	**1,020,120,719**	**1,003,226,339**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	6.68	5.79	6.21
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.65	6.15	7.09
A Class distributing (T) share	USD	9.10	10.82	-
A Class non-distributing share	USD	13.37	14.65	13.00
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	72.39	83.05	80.66
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	12.75	12.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.29	13.75	13.07
AI Class non-distributing share	USD	16.46	17.97	16.82
C Class non-distributing share	USD	9.29	10.00	-
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.97	13.25	12.76
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.06	15.25	12.19
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.51	13.72	13.05
E Class non-distributing share	USD	17.10	19.00	17.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.08	12.44	12.1
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.18	6.00	7.15
I Class non-distributing share	USD	14.25	15.40	14.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.19	15.77	15.09
X Class non-distributing share	USD	14.87	15.96	14.69
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.22	15.49	12.54

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**15,260,919,657**	**14,455,276,896**	**15,096,811,719**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	75.89	66.57	62.39
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	40.87	36.97	36.39
A Class distributing (T) share	USD	10.49	9.70	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	10.25	9.67	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	101.66	96.47	-
A Class distributing (T) share EUR hedged	EUR	10.41	9.66	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	104.10	96.96	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.33	9.68	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	100.54	96.94	-
A Class distributing (Y) (G) (G) share	USD	9.54	8.55	8.06
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	AUD	9.60	8.83	8.53
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	SGD	9.16	8.37	8.06
A Class non-distributing share	USD	29.55	25.22	23.75
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.82	19.04	19.00
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.20	12.66	12.79
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	178.13	153.59	155.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.95	38.90	39.15
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	35.49	33.72	32.64
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	18.82	16.25	15.98
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	23.97	20.03	19.78
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.77	15.39	15.35
AI Class non-distributing share	USD	15.86	13.90	13.10
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.51	11.10	10.89
B Class distributing (T) share	USD	10.57	-	-
C Class non-distributing share	USD	57.44	50.61	48.88
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	32.48	29.19	29.00
D Class distributing (A) share	USD	76.26	67.02	64.35
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	41.13	36.66	36.59
D Class non-distributing share	USD	90.22	77.99	73.47
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.96	20.99	20.25
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.54	13.97	13.79
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	50.99	44.93	45.75
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	42.05	39.69	39.14
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	25.24	21.88	20.00
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.54	17.23	16.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	90.22	77.94	69.29
E Class non-distributing share	USD	71.13	62.21	59.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	41.39	37.56	36.84
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.54	18.99	17.67
I Class non-distributing share	USD	86.92	75.27	73.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	50.89	44.72	45.86
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.58	17.20	16.59
J Class non-distributing share	USD	100.63	87.23	85.16
S Class non-distributing share	USD	11.82	10.02	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.35	9.89	-
X Class distributing (A) share	USD	16.56	14.61	14.21
X Class distributing (T) share	USD	11.31	-	-
X Class non-distributing share	USD	106.30	90.62	84.81
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.74	24.17	23.19
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.32	13.97	12.93
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,464	1,314	1,259

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,770,653,514**	**870,806,860**	**601,859,454**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.36	7.49	7.61
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.36	9.92	-
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.71	10.00	10.62
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.13	9.67	9.86
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.61	9.07	9.31
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.15	10.60	10.82
A Class distributing (Q) share	USD	10.47	9.92	10.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.75	9.02	9.54
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	69.67	64.69	69.95
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.61	8.92	9.41
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.99	9.49	9.60
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	71.68	65.26	71.26
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	972	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.46	9.24	9.49
A Class distributing (T) share	USD	10.42	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	102.57	-	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	99.61	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.23	13.92	13.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.41	11.66	11.70
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	99.68	93.00	94.01
B Class distributing (T) share	USD	10.18	-	-
B Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	101.64	-	-
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.41	8.97	9.19
D Class non-distributing share	USD	16.34	14.58	14.56
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.26	12.34	12.48
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.44	9.57	9.81
E Class non-distributing share	USD	12.99	12.05	12.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.40	10.71	10.89
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.10	8.66	8.90
I Class non-distributing share	USD	12.93	11.48	11.22
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.13	11.12	10.94
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.13	9.39	9.48
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.29	8.83	9.00
X Class non-distributing share	USD	17.89	16.09	15.75
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.58	13.46	13.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	112.25	103.99	105.29

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**$76,909,782**	**$19,175,375**	**$39,683,090**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	16.56	14.77	13.65
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	11.69	10.45	9.97
A Class distributing (D) (G) share	USD	16.56	14.71	13.62
A Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	11.62	10.40	10.07
A Class distributing (D) (G) share SGD hedged	SGD	14.90	13.29	12.52
A Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	USD	16.64	14.70	13.72
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.93	11.75	10.82
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.28	114.54	109.19
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	127.42	113.76	111.20
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	17.02	14.99	13.79
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	120.96	115.62	110.32
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	125.51	111.04	104.06
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.64	11.26	10.40
A Class distributing (T) share	USD	11.36	10.06	-
A Class non-distributing share	USD	25.03	21.30	19.29
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.65	12.14	11.49
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.81	16.22	15.19
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	26.59	21.92	19.99
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.37	19.61	17.10
A1 Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	11.07	9.96	9.47
A1 Class non-distributing share	USD	16.20	13.94	12.80
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.66	11.00	10.32
C Class distributing (D) (G) share	USD	13.58	12.01	11.25
C Class non-distributing share	USD	19.94	17.25	15.76
D Class distributing (A) (G) share	USD	20.06	17.29	15.96
D Class distributing (D) (G) share	USD	18.44	15.97	14.67
D Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	14.02	12.45	11.91
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	USD	18.48	15.99	12.85
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	8.71	9.19
D Class non-distributing share	USD	27.75	23.53	21.97
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	17.58	15.52	14.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.34	17.60	16.35
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	27.96	23.79	21.69
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.35	20.19	18.40
E Class distributing (D) (G) share	USD	15.78	13.98	12.89
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	11.68	10.46	10.10
E Class non-distributing share	USD	23.40	20.09	18.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.01	10.62	9.90
I Class non-distributing share	USD	19.17	16.21	14.85
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.17	16.21	-
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.59	9.97	9.12
SR Class non-distributing share	USD	12.16	10.29	9.28
X Class non-distributing share	USD	31.91	26.79	23.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**990,026,927**	**1,019,444,419**	**845,281,585**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	19.73*	19.04*	19.94
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	16.70*	15.51*	16.70
A Class distributing (M) share	USD	19.70*	19.01*	19.90
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.65*	15.38*	16.55
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.81*	8.55*	9.07
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	90.16*	89.02*	93.31
A Class non-distributing share	USD	29.65*	27.90*	28.45
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.36*	22.27*	23.61
C Class distributing (D) share	USD	17.96*	17.33*	18.15
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	*	14.28*	15.39
C Class distributing (M) share	USD	19.14*	18.47*	19.34
C Class non-distributing share	USD	21.43*	20.40*	21.21
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.90*	16.28*	17.51
D Class distributing (M) share	USD	19.77*	19.06*	19.96
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.48*	15.40*	16.60
D Class non-distributing share	USD	31.20*	29.23*	29.90
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.66*	23.72*	24.96
E Class non-distributing share	USD	26.23*	24.74*	25.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.56*	19.73*	20.89
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.52*	8.37*	9.02
I Class non-distributing share	USD	11.08*	10.36*	10.58
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.74*	9.32*	9.74
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.36*	9.82*	10.28
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	103.84*	99.03*	101.75
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	96.92*	91.28*	96.22
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.28*	10.59*	9.21

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,666,209,674**	**1,693,910,696**	**1,696,518,231**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	USD	7.50	7.06	6.66
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.40	4.25	4.36
A Class distributing (M) share	USD	7.51	7.07	7.06
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.36	4.25	4.30
A Class distributing (Q) share	USD	9.71	9.07	10.06
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.27	5.40	5.54
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	25.30	25.31	25.53
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	39.67	39.62	39.67
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.00	5.71	5.75
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	47.27	45.16	45.55
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	886	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.97	7.01	9.02
A Class distributing (T) share	USD	10.15	-	-
A Class non-distributing share	USD	30.56	27.22	25.79
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.39	16.72	15.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	20.57	18.42	17.79
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.15	16.27	14.13
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	14.02	13.02	12.66
A1 Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.76	9.41	9.81
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.61	9.81	9.57
C Class distributing (D) share	USD	7.66	7.23	7.21
C Class non-distributing share	USD	24.75	22.30	21.40
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.39	12.26	12.15
D Class distributing (M) share	USD	7.57	7.15	7.15
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.46	4.32	4.39
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	8.12	7.67	7.74
D Class non-distributing share	USD	22.76	20.62	20.05
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	19.27	17.81	17.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	22.46	19.98	19.66
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.77	9.46	9.82
E Class non-distributing share	USD	26.93	24.12	22.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.56	14.46	14.17
I Class distributing (M) share	USD	9.99	9.23	9.19
I Class non-distributing share	USD	34.20	30.33	28.39
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	14.79	13.17	12.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.02	10.07	10.00
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.91	9.54	9.86
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.51	7.19	7.27
X Class non-distributing share	USD	12.78	12.12	11.30
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.24	20.02	20.00
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.01	-	-
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**181,122,548**	**270,268,414**	**384,440,150**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	USD	10.56	10.33	10.77
A Class distributing (T) share	USD	10.11	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.97	15.80	16.25
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.56	10.16	10.80
C Class distributing (M) share	USD	10.57	10.70	10.99
C Class non-distributing share	USD	15.56	13.06	13.65
D Class distributing (M) share	USD	10.21	10.49	10.90
D Class non-distributing share	USD	17.46	16.01	17.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.31	13.84	14.65
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.58	12.27	13.06
I Class non-distributing share	USD	10.42	9.59	10.11
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.29	15.16	15.90

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. This additional Dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1168 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Listed Infrastructure Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**11,653,124**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.53	-	-
D Class non-distributing share	USD	11.59	-	-
I Class non-distributing share	USD	11.60	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.61	-	-
X Class non-distributing share	USD	11.65	-	-
Z Class non-distributing share	USD	11.61	-	-
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,414,413,856**	**1,386,067,852**	**1,063,272,581**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	24.45	21.15	19.24
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	36.30	31.91	25.00
A Class non-distributing share	USD	99.91	88.40	78.59
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.52	19.85	18.38
AI Class non-distributing share	USD	19.23	16.62	15.12
C Class non-distributing share	USD	72.89	63.91	56.86
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	38.53	33.07	25.72
D Class non-distributing share	USD	109.76	94.21	85.05
E Class non-distributing share	USD	88.18	76.64	70.06
I Class non-distributing share	USD	12.65	10.93	9.74
X Class non-distributing share	USD	17.50	15.24	13.62

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**4,664,315,914**	**4,840,876,377**	**5,435,964,693**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.69	9.72	9.47
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.04	6.96	7.40
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	6.91	6.89	6.79
A Class distributing (M) (G) share	USD	6.96	9.00	9.74
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.89	9.92	9.77
A Class distributing (D) (G) share AUD hedged	AUD	6.34	7.04	6.24
A Class distributing (D) (G) share SGD hedged	SGD	7.46	7.75	7.50
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.11	7.00	7.06
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.52	7.73	7.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	50.92	79.12	82.79
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.77	7.78	7.47
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.96	7.42	7.64
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.34	7.96	6.13
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.22	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.50	6.26	6.30
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.36	78.52	77.91
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,007	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.48	7.76	7.52
A Class non-distributing share	USD	16.21	16.52	14.91
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.15	10.96	10.52
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.28	10.93	10.35
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.86	7.00	6.29
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.07	9.69	9.21
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.35	7.92	6.15
C Class non-distributing share	USD	12.93	11.39	11.21
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.69	7.40	7.39
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.55	7.22	7.49
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.21	9.62	9.01
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	8.39	7.98	9.21
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.92	9.93	9.67
D Class non-distributing share	USD	17.47	15.43	14.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.08	11.04	11.11
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.42	11.16	11.10
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.47	6.28	6.79
E Class distributing (Y) (G) (g) share EUR hedged	EUR	6.86	6.75	7.21
E Class non-distributing share	USD	10.26	10.47	10.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.51	9.96	9.90
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.55	7.21	7.57
I Class non-distributing share	USD	14.70	13.94	12.49
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.45	10.23	10.10
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.29	8.75	8.86
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.08	9.66	8.88
X Class non-distributing share	USD	20.12	17.63	16.80
Global Unconstrained Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**108,290,004**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.89	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	97.07	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	96.21	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.93	-	-
C Class non-distributing share	USD	9.92	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	-	-
E Class non-distributing share	USD	9.96	-	-
S1 Class non-distributing share	USD	9.95	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.97	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
‡ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 123 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Impact Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**91,327,542**	**76,299,304**	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.65	10.05	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.74	10.10	-
E Class non-distributing share	EUR	10.46	9.96	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.79	10.14	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.84	10.17	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.36	10.42	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.76	10.14	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.59	10.06	-
India Fund				
Total net assets	**USD**	**616,123,271**	**469,763,693**	**461,126,552**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	50.39	43.75	40.39
A Class non-distributing share	USD	50.57	43.87	40.54
C Class non-distributing share	USD	47.21	40.95	37.27
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	56.49	52.31	49.46
D Class non-distributing share	USD	60.06	54.09	52.41
E Class non-distributing share	USD	55.26	48.46	42.59
I Class non-distributing share	USD	11.73	9.94	9.00
X Class non-distributing share	USD	25.06	21.54	17.15
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**106,536,219,920**	**35,030,142,166**	**29,099,575,077**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,855	2,347	12
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	111.27	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	11.19	-	-
A Class non-distributing share	JPY	2,954	2,398	1,000
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.06	14.26	11.30
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.21	18.17	10.40
C Class non-distributing share	JPY	2,317	1,902	1,546
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,962	2,394	12
D Class non-distributing share	JPY	3,059	2,468	2,154
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.65	13.84	12.19
E Class non-distributing share	JPY	2,882	2,357	1,779
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.49	13.76	10.46
I Class non-distributing share	JPY	2,751	2,232	1,756
X Class non-distributing share	JPY	3,008	2,425	2,088
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.08	18.75	14.21
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**26,583,901,107**	**21,455,088,138**	**20,235,105,162**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	11,097	9,206	10
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	109.67	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.92	-	-
A Class non-distributing share	JPY	11,584	9,347	9,000
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	71.26	59.36	51.50
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.92	19.54	16.62
C Class non-distributing share	JPY	8,106	6,611	4,246
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	11,823	9,534	54
D Class non-distributing share	JPY	10,659	8,519	9,000
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	77.91	63.32	55.47
E Class non-distributing share	JPY	6,824	5,508	7,469
I Class non-distributing share	JPY	3,596	2,926	1,000
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.98	10.65	9.96
X Class non-distributing share	JPY	14,015	11,308	10,000

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 168 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**640,652,132**	**936,624,325**	**835,233,169**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	53.36	59.39	49.60
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.50	58.45	42.06
A Class non-distributing share	USD	66.38	71.09	57.12
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.86	9.70	8.05
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.20	5.96	4.89
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	8.63	9.31	7.57
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.16	8.96	6.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.86	6.47	5.25
C Class non-distributing share	USD	47.29	51.63	42.01
D Class distributing (A) share	USD	53.23	59.26	49.46
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.37	58.31	41.92
D Class non-distributing share	USD	75.34	80.62	64.81
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.69	6.26	5.26
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	46.88	51.14	42.06
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	6.91	8.62	7.53
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.42	7.02	5.66
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.01	44.25	35.02
E Class non-distributing share	USD	59.04	63.97	51.47
I Class non-distributing share	USD	11.55	12.30	9.80
J Class non-distributing share	USD	96.04	100.44	79.11
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	51.65	57.56	41.34
X Class non-distributing share	USD	69.76	73.90	59.07
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**99,216,495**	**164,246,119**	**188,867,921**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	13.62	12.52	11.01
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.49	10.52	10.06
A1 Class non-distributing share	USD	15.45	14.17	13.49
C Class non-distributing share	USD	11.80	10.64	10.25
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	11.04	10.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.21	12.79	10.41
E Class non-distributing share	USD	15.31	13.94	13.33
X Class non-distributing share	USD	14.67	13.11	12.29
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.22	9.21	9.94
Z Class non-distributing share	USD	14.36	12.99	12.16

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
MyMap Cautious Fund[(a)]				
Total net assets	**USD**	**38,865,315**	**9,922,547**	**11,971,283**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.51	9.89	9.10
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.62	9.97	9.45
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.04	9.81	9.70
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.20	90.54	90.25
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.97	9.40	9.75
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	92.36	87.75	90.40
A Class distributing (T) share	USD	8.56	8.83	8.06
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	8.76	8.92	9.06
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.75	9.06	9.70
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	87.27	85.16	91.64
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.74	9.01	9.79
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	87.59	83.62	89.16
A Class non-distributing share	USD	9.79	9.06	9.02
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.96	9.22	9.41
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.55	9.70	9.77
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	98.41	91.86	94.80
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.47	9.62	9.79
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	96.34	89.98	90.01
D Class non-distributing share	USD	9.90	9.09	9.96
I Class non-distributing share	USD	9.93	9.01	9.06
X Class non-distributing share	USD	10.19	9.07	9.89
MyMap Growth Fund[(a)]				
Total net assets	**USD**	**21,284,084**	**12,405,946**	**14,275,652**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.06	9.59	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.01	9.79	9.04
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.62	10.11	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.02	97.71	94.39
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	11.66	10.09	9.72
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	107.41	94.30	89.22
A Class distributing (T) share	USD	9.93	9.62	9.06
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.46	9.77	9.79
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	10.33	9.80	9.70
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.68	93.33	93.39
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	10.07	9.74	9.69
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	93.24	84.66	93.55
A Class non-distributing share	USD	10.97	9.91	9.60
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.25	9.91	9.29
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.92	10.21	9.63
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	112.49	99.44	95.96
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.51	10.19	9.91
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	106.02	91.79	85.95
D Class non-distributing share	USD	11.01	9.59	9.60
I Class non-distributing share	USD	11.04	9.40	9.64
X Class non-distributing share	USD	11.36	9.46	9.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
(a) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
MyMap Moderate Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**19,503,757**	**13,251,957**	**13,978,090**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.50	9.96	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.89	9.52	9.09
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.02	9.90	9.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	104.46	95.40	94.60
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	11.04	9.92	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.37	92.03	89.79
A Class distributing (T) share	USD	9.30	8.89	8.52
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.24	8.09	8.00
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	10.01	9.05	8.77
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	97.77	87.31	89.95
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	10.28	9.06	8.72
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	91.11	84.09	84.85
A Class non-distributing share	USD	10.58	9.92	9.72
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.78	9.61	9.36
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.40	10.03	9.87
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	107.47	96.28	94.58
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.31	9.97	9.66
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.43	93.01	87.36
D Class non-distributing share	USD	10.42	9.75	9.75
I Class non-distributing share	USD	10.65	9.97	9.76
X Class non-distributing share	USD	10.76	9.92	9.75
Natural Resources Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**320,178,183**	**376,671,068**	**444,008,211**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.89	8.76	8.46
A Class distributing (M) (G) share	USD	14.31	14.24	13.72
A Class distributing (Q) (G) share	USD	8.96	8.82	8.52
A Class non-distributing share	USD	12.47	12.01	12.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	13.24	12.91
D Class non-distributing share	USD	11.21	10.74	9.90
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.04	15.75	13.97
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.53	6.67	6.71
E Class non-distributing share	USD	12.63	12.38	11.46
I Class distributing (A) (G) share	USD	13.04	13.00	12.22
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	USD	12.49	12.35	-
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.83	9.62	-
S Class distributing (Q) (G) share	USD	10.05	10.09	-
S Class non-distributing share	USD	11.47	10.99	-
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.49	10.99	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.23	9.96	-
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	**USD**	**24,630,396**	**18,371,129**	**16,885,032**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.89	8.01	7.50
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	84.30	75.52	74.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.01	7.92	7.45
AI Class non-distributing share	USD	10.26	9.46	8.99
D Class non-distributing share	USD	8.92	8.16	7.55
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	8.16	6.52
E Class non-distributing share	USD	10.49	9.65	9.09
I Class non-distributing share	USD	8.96	8.20	7.60
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.00	8.20	6.55
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.97	8.20	6.51
Z Class non-distributing share	USD	9.04	8.21	7.53

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**2,513,738,943**	**2,565,516,420**	**2,755,606,835**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	6.10	5.07	5.59
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.00	5.07	4.82
A Class distributing (T) share	USD	11.94	11.15	-
A Class non-distributing share	USD	19.29	13.75	14.89
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.33	8.24	9.00
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	65.36	57.66	66.01
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.64	13.75	13.54
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	66.01	57.36	65.32
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.64	8.42	9.15
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.96	14.64	14.39
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.58	5.64	5.84
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.50	5.62	5.86
AI Class non-distributing share	USD	20.55	17.66	16.54
C Class non-distributing share	USD	12.49	10.62	-
D Class non-distributing share	USD	19.23	16.39	15.50
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	67.46	59.86	57.51
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.43	14.31	12.89
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.48	5.65	5.42
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.23	16.40	13.35
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	17.29	14.39	14.40
E Class non-distributing share	USD	24.17	20.67	20.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.18	13.40	13.29
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.65	9.21	7.49
I Class non-distributing share	USD	19.53	16.63	15.48
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.07	17.43	17.01
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.52	16.63	13.49
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.92	6.49	5.21
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.79	5.97	5.51
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.82	5.93	5.50
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.16	6.15	5.96
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.62	6.49	5.29
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.63	6.50	5.29
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.82	5.93	5.79
X Class non-distributing share	USD	20.32	17.17	16.00
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.58	16.64	13.52
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.84	6.00	5.97

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**169,958,910**	**270,318,503**	**348,357,494**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.66	10.46*	11.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.08	7.21*	8.67
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.60	10.09*	11.97
A Class non-distributing shares	USD	13.62	13.25*	14.11
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.12	10.04*	11.60
A Class non-distributing share HKD	HKD	10.06	13.30*	14.24
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.37	10.07*	11.11
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.52	11.09*	12.97
AI Class non-distributing shares	USD	11.15	11.37*	12.10
C Class non-distributing shares	USD	10.98	11.25*	12.46
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.54	10.07*	12.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.10	11.44*	12.42
D Class non-distributing shares	USD	14.56	14.72*	15.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.27	11.62*	12.70
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.66	13.04*	14.00
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.75	7.94*	8.67
E Class non-distributing shares	USD	12.11	12.80*	13.28
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.17	7.30*	8.66
I Class non-distributing share	USD	14.67	14.99*	15.79
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	909	972*	1,089
X Class non-distributing shares	USD	10.82	10.60*	11.32
Sustainable Asian Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**110,758,793**	**112,231,546**	**42,880,627**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.90	7.59	7.95
A Class non-distributing share	USD	9.46	9.06	9.49
D Class non-distributing share	USD	9.66	9.25	9.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.36	9.22	9.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.82	7.90	9.05
I Class non-distributing share	USD	9.48	9.04	9.51
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	97.65	93.65	95.97
X Class non-distributing share	USD	9.89	9.56	9.79
Z Class non-distributing share	USD	9.52	9.15	9.71
ZI Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.26	10.19	
ZI Class non-distributing share	USD	11.31	10.62	
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**41,910,648**	**42,767,210**	**43,955,487**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.02	9.56	9.77
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.02	8.57	7.96
AI Class non-distributing share	USD	12.12	11.38	10.84
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.97	9.35	8.75
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.09	8.66	8.56
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	8.72	8.29
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.01	9.93	7.90
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.06	7.73	7.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	8.59	8.20
I Class non-distributing share	USD	11.05	10.49	9.54
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.04	9.23	8.69
X Class non-distributing share	USD	11.05	10.41	9.40
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.51	12.21	9.83
ZI Class non-distributing share	USD	12.12	11.79	
ZI Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.12	-	

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and as at 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**415,554,423**	**216,053,158**	**362,748,965**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	USD	8.91	7.62	8.45
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.35	7.24	7.40
A Class non-distributing share	USD	11.60	10.07	9.82
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.04	9.66	9.70
AI Class non-distributing share	USD	12.27	10.64	10.69
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.60	9.59	9.71
D Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	USD	8.26	7.03	7.49
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.99	9.00	9.06
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.40	9.25	9.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.09	10.54	11.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.62	8.46	8.91
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.23	7.25	7.34
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.02	9.03	9.76
I Class non-distributing share	USD	12.48	10.87	10.90
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.80	9.55	9.63
I Class non-distributing share NOK hedged	NOK	110.05	94.34	
X Class non-distributing share	USD	12.21	10.60	10.55
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.66	9.37	9.84
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	8.39	9.02
ZI Class non-distributing share	USD	10.31	8.88	
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**41,574,641**	**53,127,013**	**79,198,715**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.80	10.28	10.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.12	9.22	9.28
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	121.39	104.71	94.67
AI Class non-distributing share	USD	12.34	10.48	11.21
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.62	9.56	9.72
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.28	8.95	9.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.58	9.55	9.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.10	10.75	9.97
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	8.37	7.56	8.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.87	9.04	9.14
I Class non-distributing share	USD	12.26	10.68	10.54
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.28	9.22	9.68
X Class non-distributing share	USD	12.30	11.07	10.97
ZI Class non-distributing share	USD	12.41	10.79	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**662,596,451**	**608,884,997**	**429,926,735**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.46	9.57	9.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.00	8.68	7.79
AI Class non-distributing share	USD	12.26	12.42	10.99
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.91	10.40	9.35
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.90	8.11	7.85
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.26	8.48	7.96
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.79	10.11	7.54
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.35	7.00	7.52
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.00	9.00	9.03
I Class non-distributing share	USD	12.16	11.09	9.94
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.51	9.95	9.00
X Class non-distributing share	USD	11.24	10.46	9.89
ZI Class non-distributing share	USD	10.10	9.23	

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and as at 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 112 to 193 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**5,200,424,133**	**6,939,857,910**	**8,458,497,816**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	16.36	16.35	14.62
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	16.32	16.39	12.62
A Class distributing (T) share	USD	11.21	11.19	-
A Class non-distributing share	USD	17.07	16.93	14.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.76	9.57	9.97
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.12	9.92	9.89
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.50	100.91	95.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.96	14.85	13.74
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.96	9.77	9.94
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	132.02	99.98	30.41
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.95	9.85	9.98
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.59	17.00	15.46
A1 Class non-distributing share	USD	19.74	19.51	17.14
C Class non-distributing share	USD	12.85	12.61	11.41
D Class distributing (A) share	USD	17.64	16.59	15.10
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	17.64	17.27	13.25
D Class non-distributing share	USD	13.68	13.50	12.27
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.96	8.90	7.85
E Class non-distributing share	USD	15.26	14.95	13.30
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.09	9.06	8.32
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.87	9.80	7.29
I Class distributing (D) share	USD	11.70	11.27	10.02
I Class non-distributing share	USD	19.74	19.03	16.76
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.74	19.03	14.66
S Class distributing (A) share	USD	10.02	10.40	-
S Class non-distributing share	USD	19.19	18.33	16.22
X Class distributing (T) share	USD	10.62	10.01	10.19
X Class non-distributing share	USD	24.01	22.52	20.01
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.30	16.85	15.31
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**EUR**	**296,485,171**	**606,773,866**	**668,837,527**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	10.26*	9.87*	9.74
A1 Class non-distributing share	EUR	10.24*	9.86*	9.72
D Class non-distributing share	EUR	10.44*	9.72*	9.85
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.96*	9.46*	9.79
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.20*	9.48*	9.95
E Class non-distributing share	EUR	10.62*	9.28*	9.61
I Class non-distributing share	EUR	10.55*	9.77*	9.80
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	966*	909*	972
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	98.50*	92.15*	92.15
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.46*	9.57*	9.97
X Class distributing (M) share	EUR	9.02*	9.86*	9.98
X Class distributing (D) share	EUR	9.25*	9.01*	9.32
X Class distributing (T) share	EUR	10.12*	*	-
X Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.12*	*	-
X Class non-distributing share	EUR	10.79*	9.94*	10.00
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.20*	9.72*	9.94
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.27*	10.25*	10.19
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,098*	976*	1,009
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	106.10*	99.94*	100.00
X Class non-distributing share USD hedged	USD	11.50*	10.40*	10.26
Z1 Class non-distributing share	EUR	11.10*	10.25*	-
Z1 Class non-distributing share USD hedged	USD	11.54*	10.48*	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 112 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**224,911,287**	**95,821,153**	
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.35	11.01	-
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	114.62	102.52	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.30	11.15	-
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.21	10.97	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.36	11.22	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.27	10.92	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.30	11.04	-
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.19	10.82	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.51	11.25	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.42	10.96	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.19	11.02	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.36	11.27	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.46	10.97	-
Sustainable Global Bond Income Fund				
Total net assets	**USD**	**159,086,551**	**111,365,913**	**120,102,371**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.26	9.97	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	98.00	92.00	98.89
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.89	9.32	9.93
A Class distributing (E) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	9.92	9.69	9.13
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.29	8.91	9.32
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.47	7.53	7.86
A Class distributing (E) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.10	7.99	9.19
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	82.94	84.12	83.52
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.31	9.09	9.30
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.18	9.05	9.32
A Class distributing (T) share	USD	10.26	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	99.24	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.93	-	-
A Class non-distributing share	USD	11.48	10.49	10.93
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.37	9.10	9.40
A1 Class non-distributing share	USD	12.47	11.39	11.90
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.01	9.25	9.90
D Class non-distributing share	USD	11.32	10.35	10.79
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.69	9.39	9.86
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.39	9.65	9.85
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.10	10.14	9.92
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.27	9.08	9.39
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.76	9.15	9.16
I Class distributing (G) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.68	9.52	9.89
I Class non-distributing share	USD	11.96	10.98	10.47
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.71	9.72	9.90
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.59	9.76	9.67
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.25	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.94	9.70	-
X Class distributing (T) share	USD	10.18	-	-
X Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	99.06	-	-
X Class non-distributing share	USD	12.22	11.13	10.69
Z Class non-distributing share	USD	12.04	10.91	10.62
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.14	9.62	9.84
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	9.84	9.74
Z1 Class non-distributing share	USD	11.99	10.89	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.32	9.44	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 168 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**449,459,347**	**409,930,589**	**453,941,160**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	34.52	28.80	26.20
A Class non-distributing share	USD	34.69	28.96	26.46
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	211.66	181.27	170.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.89	13.66	13.02
C Class non-distributing share	USD	27.51	22.71	21.00
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.12	13.94	13.32
D Class distributing (A) share	USD	31.75	26.46	24.12
D Class non-distributing share	USD	39.12	32.70	29.99
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.74	18.42	17.26
E Class non-distributing share	USD	31.57	26.35	24.01
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.48	16.57	15.96
I Class non-distributing share	USD	13.36	11.51	10.36
X Class non-distributing share	USD	47.06	39.57	34.59
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	**USD**	**13,940,669**	**11,542,448**	**10,453,305**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.26	9.47	9.44
A1 Class non-distributing share	USD	11.09	10.64	10.69
D Class non-distributing share	USD	10.43	9.62	9.60
E Class non-distributing share	USD	11.40	10.62	10.62
I Class non-distributing share	USD	11.00	10.04	10.79
X Class non-distributing share	USD	10.72	9.71	9.69
Z Class non-distributing share	USD	10.54	9.69	9.54
Sustainable World Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**963,074,792**	**926,335,117**	**1,128,319,997**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	54.07	51.16	53.53
A Class distributing (M) share	USD	53.38	51.46	53.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	99.58	96.01	92.39
A Class distributing (G) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.72	9.58	9.65
A Class non-distributing share	USD	81.32	75.25	76.21
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	106.68	98.09	104.00
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.32		
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.52	10.75	11.05
C Class distributing (D) share	USD	54.39	51.57	53.91
C Class distributing (M) share	USD	53.34	51.52	53.45
D Class non-distributing share	USD	67.04	60.32	61.12
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.34	9.03	9.40
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	105.25	174.16	180.69
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.31	10.96	11.21
E Class non-distributing share	USD	72.41	69.35	69.00
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.61	9.39	9.94
I Class non-distributing share	USD	11.37	10.40	10.57
X Class non-distributing share	USD	96.31	87.09	85.10
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.55	12.97	13.59
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	715.49	658.57	681.26
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	200.67	187.95	199.82
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	13.57	12.68	12.96
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	13.92	12.94	13.25
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	12.54	11.63	11.85

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**CHF**	**517,462,653**	**600,743,252**	**707,356,037**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	641.47	595.61	572.12
D Class distributing (M) UK reporting fund share	CHF	22.78	21.00	17.99
D Class non-distributing UK reporting fund share	CHF	703.82	660.79	559.15
I Class non-distributing share	CHF	36.61	33.93	31.46
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**609,586,649**	**640,123,762**	**562,991,457**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.75	10.46	11.34*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.52	9.95	10.67
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.09	8.33	9.67
D Class non-distributing share	USD	10.20	10.89	12.21*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.36	8.62	10.07
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.29	10.89	10.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.50	8.28	9.76
I Class non-distributing share	USD	10.49	11.07	12.52
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.02	9.60	10.97
S Class non-distributing share	USD	11.08	11.71	13.27
SR Class non-distributing share	USD	9.54	9.12	10.34
X Class non-distributing share	USD	11.08	11.57	13.00
Z Class non-distributing share	USD	10.49	11.07	12.54
Systematic China Environmental Tech Fund				
Total net assets	**USD**	**13,390,940**	**16,103,248**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.27	9.79	-
D Class non-distributing share	USD	7.34	9.71	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.95	9.68	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.56	-	-
I Class non-distributing share	USD	7.37	9.72	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.39	9.73	-
Z Class non-distributing share	USD	7.39	9.72	-
ZI Class non-distributing share	USD	7.39	9.72	-
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund#				
Total net assets	**USD**	**120,070,676**	**92,047,171**	**81,163,606**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.50	9.52	9.46
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.06	9.20	9.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.45	9.56	9.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.30	9.51	9.52
I Class non-distributing share	USD	9.97	9.92	9.82
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.50	9.69	9.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	9.49	9.37
X Class non-distributing share	USD	10.04	9.96	9.85
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.62	9.71	9.46
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.38	9.62	9.39

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
# Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**5,367,132,436**	**5,006,703,927**	**4,369,623,100**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	10.22	9.63	9.82
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.22	8.89	9.00
A Class distributing (D) (G) share	USD	6.30	4.94	4.76
A Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	3.56	3.22	3.28
A Class distributing (D) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.01	8.26	8.50
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.44	7.62	7.89
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.51	7.55	7.64
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	50.31	79.40	81.75
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.55	7.61	7.85
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	105.39	150.59	152.44
A Class distributing (U) (M) (G) share	USD	8.96	7.96	7.85
A Class distributing (U) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.59	-	-
A Class distributing (U) (M) (G) share EUR hedged	EUR	10.96	9.91	-
A Class distributing (U) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.06	75.42	76.51
A Class distributing (U) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,078	-	-
A Class distributing (U) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.66	8.25	8.37
A Class distributing (U) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.89	7.06	7.20
A Class non-distributing share	USD	21.59	17.26	16.30
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	10.68	9.93
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	125.51	104.72	97.39
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,064	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.68	13.98	13.04
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.29	9.47	9.29
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	108.07	-	-
B Class distributing (U) (M) (G) share	USD	10.46	-	-
B Class distributing (U) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,016	-	-
C Class distributing (D) (G) share	USD	5.89	4.65	4.75
C Class non-distributing share	USD	17.27	14.28	13.37
D Class distributing (A) (G) share	USD	10.48	9.76	9.96
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.45	9.01	9.22
D Class distributing (D) (G) share	USD	6.18	5.09	5.25
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.29	8.44	8.81
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.61	8.68	8.82
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.90	8.12	8.72
D Class distributing (D) (M) (G) share	USD	11.51	10.20	10.68
D Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.24	8.07	8.41
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.37	11.11	10.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	24.57	20.05	18.70
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.05	9.66	9.81
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	6.15	5.22	5.45
E Class non-distributing share	USD	10.24	15.96	14.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	9.29	8.97
I Class distributing (A) (G) share	USD	10.52	9.79	9.97
I Class distributing (M) (G) share	USD	11.19	9.82	9.91
I Class distributing (D) (G) share	USD	11.03	10.16	9.97
I Class distributing (D) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.13	8.27	8.42
I Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.44	8.37	8.62
I Class non-distributing share	USD	21.06	17.11	16.54
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.74	9.43	9.59
SR Class non-distributing share	USD	12.93	10.65	9.51
X Class non-distributing share	USD	17.57	14.19	12.91

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 159 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**101,907,023**	**21,994,429**	-
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share	USD	11.45	10.02	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.79	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.59	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	11.45	10.02	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	109.52	102.27	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	111.89	103.96	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	11.06	10.07	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.90	11.03	-
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.19	10.21	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.38	11.10	-
O Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.46	10.96	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.51	10.15	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.14	11.20	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.50	10.98	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.34	11.26	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.21	11.22	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund				
Total net assets	**USD**	**201,969,412**	**255,284,764**	**222,047,023**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	157.98	136.06	122.91
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.76	14.00	12.99
C Class non-distributing share	USD	115.56	101.65	92.56
D Class non-distributing share	USD	107.91	93.25	106.60
E Class non-distributing share	USD	141.32	125.28	111.26
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.61	-	-
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.57	9.96	9.89
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**190,271,237**	**212,901,706**	**269,647,969**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	103.96	99.11	93.31*
A Class non-distributing share	GBP	140.36	129.14	113.20*
C Class non-distributing share	GBP	102.40	93.74	84.72*
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	113.66	99.41	83.52*
D Class non-distributing share	GBP	159.19	135.23	106.56*
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	159.19	135.23	126.66*
E Class non-distributing share	GBP	123.47	106.36	100.00*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.74	10.14	9.64*
I Class non-distributing share	GBP	16.04	14.82	13.28*
X Class non-distributing share	GBP	161.79	152.76	141.57*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**845,043,995**	**889,769,923**	**759,696,364**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	131.25	111.76	105.33
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	131.06	111.59	90.61
A Class distributing (T) share	USD	11.39	10.31	-
A Class non-distributing share	USD	134.07	113.67	106.72
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	211.10	183.32	177.29
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	77.65	67.10	65.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.22	20.95	19.98
C Class non-distributing share	USD	92.70	79.59	75.65
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	63.79	55.68	53.90
D Class distributing (A) share	USD	122.53	112.77	106.25
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	122.27	112.54	91.35
D Class non-distributing share	USD	153.62	129.25	120.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	84.73	72.76	70.21
E Class non-distributing share	USD	119.60	102.06	96.32
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	64.63	56.10	54.89
I Class non-distributing share	USD	152.26	128.65	119.57
X Class non-distributing share	USD	152.21	152.62	140.80
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**549,251,816**	**553,666,736**	**572,662,883**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	15.29	14.40	15.59
A Class distributing (M) share	USD	15.30	14.84	15.60
A Class non-distributing share	USD	23.69	21.46	22.12
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.79	-	-
C Class distributing (D) share	USD	14.39	13.96	14.67
C Class non-distributing share	USD	22.97	22.67	23.44
D Class distributing (M) share	USD	15.30	14.84	15.59
D Class non-distributing share	USD	35.67	33.19	33.74
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.53	9.85	10.17
E Class non-distributing share	USD	28.98	28.13	29.07
I Class distributing (Q) share	USD	9.15	8.88	9.29
I Class non-distributing share	USD	11.57	10.74	10.91
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	9.07	9.49
X Class distributing (Q) share	USD	9.09	8.83	9.23
X Class non-distributing share	USD	11.31	10.46	10.57

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,012,349,592**	**1,885,867,744**	**2,357,372,193**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.52	9.01	9.69
A Class distributing (D) share	USD	6.01	5.25	5.19
A Class distributing (M) share	USD	6.59	5.25	5.22
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.14	9.70	9.83
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.28	8.62	8.84
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.96	7.68	7.94
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	8.77	8.32	8.59
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.22	9.68	9.70
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.89	9.55	9.62
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.96	7.68	7.67
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	80.26	78.54	77.95
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	59.99	60.64	60.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.41	4.21	4.25
A Class distributing (I) (M) (G) share HKD hedged	HKD	30.00	29.02	31.03
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	966	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.91	7.66	7.75
A Class distributing (T) share	USD	10.16	-	-
A Class non-distributing share	USD	41.39	38.07	38.85
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.41	17.86	18.01
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.22	10.46	10.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	227.55	206.06	221.30
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.01	15.47	14.80
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	101.87	-	-
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	966	-	-
B Class distributing (T) share	USD	10.12	-	-
C Class distributing (D) share	USD	5.62	5.21	5.19
C Class non-distributing share	USD	30.20	27.29	28.11
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.47	8.97	9.64
D Class distributing (M) share	USD	6.54	5.03	5.18
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.82	9.63	9.64
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.02	19.90	19.06
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.89	11.09	10.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	240.97	224.64	217.20
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.37	16.68	15.79
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	46.18	40.06	32.57
E Class non-distributing share	USD	36.97	33.17	31.40
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.80	9.67	9.97
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.21	7.77	7.94
I Class distributing (M) share	USD	5.56	5.43	5.40
I Class non-distributing share	USD	18.47	16.34	15.31
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.96	11.62	11.23
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.92	9.16	8.94
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.51	10.24	9.72
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.10	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	9.49	9.99
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	9.25	8.73	7.46
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.42	9.68	7.96
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.39	9.57	9.05
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.43	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.15	9.57	9.69
X Class non-distributing share	USD	51.76	46.56	42.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 112 to 159 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**553,406,760**	**514,688,176**	**605,636,900**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	153.70	145.25	152.74
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	204.14	194.72	199.71
C Class non-distributing share	USD	172.94	164.50	158.01
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	206.75	196.91	190.33
E Class non-distributing share	USD	162.96	156.36	150.57
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	160.97	153.68	170.44
X Class non-distributing share	USD	11.56	10.29	10.75
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,595,918,004**	**1,619,122,578**	**1,502,256,819**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	6.95	7.35	8.07
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.11	9.85	-
A Class distributing (M) share	USD	6.95	7.06	8.07
A Class distributing (M) share CNH hedged	CNH	99.86	99.73	-
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.87	9.01	9.94
A Class distributing (T) share	USD	10.07	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	100.12	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.07	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.60	13.70	13.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.75	9.31	9.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.24	-	-
AI Class non-distributing share	USD	10.84	10.15	10.01
C Class distributing (D) share	USD	9.13	7.93	9.05
C Class non-distributing share	USD	11.11	10.56	10.52
D Class distributing (M) share	USD	9.35	9.12	9.26
D Class non-distributing share	USD	15.21	14.22	13.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.96	9.59	9.44
E Class non-distributing share	USD	12.99	12.26	12.11
I Class distributing (G) share	USD	9.79	9.55	9.66
I Class non-distributing share	USD	11.63	10.97	10.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.96	9.46	9.50
S Class distributing (M) share	USD	10.23	9.96	-
S Class non-distributing share	USD	10.77	10.07	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.55	10.08	-
X Class non-distributing share	USD	17.02	15.85	15.46

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**2,310,451,568**	**1,991,747,751**	**1,544,907,233**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	57.36	50.94	50.70
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	38.06	33.66	39.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	57.30	50.89	43.69
A Class non-distributing share	USD	57.34	50.92	50.71
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	259.05	250.09	223.69
A Class non-distributing share CZK hedged	CZK	117.05	99.85	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	38.84	33.46	39.86
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,672	1,494	1,389
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.51	-	-
A) Class non-distributing share	USD	21.09	17.75	15.82
C Class non-distributing share	USD	50.94	43.61	39.32
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	37.51	24.27	22.65
D Class distributing (A) share	USD	72.25	60.58	53.57
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.39	60.52	46.11
D Class non-distributing share	USD	77.40	64.54	57.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.62	39.17	34.62
E Class non-distributing share	USD	69.58	61.47	49.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.71	25.29	27.95
I Class non-distributing share	USD	46.03	39.06	34.45
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.33	15.26	17.32
X Class non-distributing share	USD	81.83	70.31	66.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.99	10.01	14.50
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.92	9.97	-
US Government Mortgage Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**121,344,667**	**87,178,682**	**101,874,992**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	7.98	7.45	7.96
A Class distributing (M) share	USD	7.46	7.46	7.96
A Class non-distributing share	USD	19.96	17.96	16.57
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.46	-	-
C Class distributing (D) share	USD	8.08	7.58	8.09
C Class non-distributing share	USD	14.62	13.06	14.09
D Class distributing (M) share	USD	7.49	7.49	7.97
D Class non-distributing share	USD	19.96	18.75	19.40
E Class non-distributing share	USD	16.69	15.50	16.79
I Class distributing (M) share	USD	7.92	7.49	8.42
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.03	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.06	9.09	9.00
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	11.04	-	-
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	10.42	-	-
SR Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.29	-	-
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.29	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.63	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.48	-	-
X Class distributing (M) share	USD	7.91	7.59	8.11
Z) Class non-distributing share	USD	11.19	10.47	-
Z) Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.22	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**472,690,923**	**392,063,710**	**310,964,654**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	56.53	43.32	35.99
A Class non-distributing share	USD	46.37	34.62	28.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.94	27.27	23.35
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	46.37	34.62	34.64
AI Class non-distributing share	USD	21.79	16.79	13.80
C Class non-distributing share	USD	33.53	26.00	21.77
D Class distributing (A) share	USD	57.67	43.86	35.97
D Class non-distributing share	USD	51.16	38.90	31.82
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	51.19	38.93	27.50
E Class non-distributing share	USD	49.51	37.29	25.31
I Class non-distributing share	USD	32.32	24.51	20.06
X Class non-distributing share	USD	14.02	10.66	8.66
US Mid-Cap Value Fund				
Total net assets	**USD**	**285,500,905**	**243,390,161**	**264,640,243**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	399.08	322.16	356.83
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.05	17.64	17.94
C Class non-distributing share	USD	276.26	241.95	220.19
D Class non-distributing share	USD	490.61	393.04	344.71
E Class non-distributing share	USD	384.76	290.50	274.76
I Class non-distributing share	USD	22.21	18.09	17.89
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**6,247,701**	**4,817,353**	**4,276,723**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.26	9.06	9.32
D Class non-distributing share	USD	11.57	9.22	9.49
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.57	9.23	7.24
E Class non-distributing share	USD	12.35	9.97	9.20
I Class non-distributing share	USD	11.66	9.28	9.45
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.66	9.28	7.26
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.92	9.42	7.32
ZI Class non-distributing share	USD	10.59	10.79	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,252,306,905**	**2,930,064,071**	**3,014,573,636**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	22.82*	21.69	19.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	20.82*	21.62	17.85
A Class distributing (T) share	USD	10.28*	10.46	-
A Class non-distributing share	USD	26.76*	24.57	21.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.21*	8.96	8.12
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.62*	8.49	8.06
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.32*	8.08	8.44
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	11.79*	11.19	10.11
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.88*	8.62	8.30
AI Class non-distributing share	USD	16.85*	15.54	14.25
B Class non-distributing share	USD	9.81*	-	-
C Class non-distributing share	USD	19.23*	19.42	16.69
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.12*	4.99	4.69
D Class distributing (A) share	USD	20.36*	21.58	19.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	23.04*	22.01	17.19
D Class non-distributing share	USD	29.62*	27.80	24.66
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.24*	7.04	6.81
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.54*	6.82	6.26
E Class non-distributing share	USD	22.92*	21.79	19.59
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.61*	5.45	5.23
I Class distributing (G) UK reporting fund share	USD	11.44*	10.65	-
I Class non-distributing share	USD	29.62*	27.80	24.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.28*	7.02	6.46
S Class non-distributing share	USD	16.33*	15.09	13.36
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.76*	14.07	12.80
X Class distributing (T) share	USD	10.28*	10.28	9.89
X Class non-distributing share	USD	37.87*	35.08	30.74
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,584,208,302**	**1,791,609,535**	**1,419,083,847**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	14.56*	13.14	9.17
A Class distributing (T) share	USD	14.26*	13.01	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	163.30*	155.23	102.85
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.99*	13.92	11.17
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	49.39*	37.46	26.29
AI Class non-distributing share	USD	19.86*	15.15	12.21
C Class non-distributing share	USD	37.35*	28.66	22.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	66.12*	45.23	29.32
E Class non-distributing share	USD	44.24*	33.72	27.51
I Class non-distributing share	USD	19.76*	14.79	11.90
S Class non-distributing share	USD	14.11*	10.60	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.74*	10.58	-
X Class distributing (T) share	USD	10.20*	10.34	9.71
X Class non-distributing share	USD	29.10*	23.62	17.25

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1329 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**4,330,573,842**	**3,991,256,710**	**3,351,047,364**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	42.84	33.13	26.66
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	42.84	33.13	22.96
A Class distributing (T) share	USD	14.31	12.16	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	116.45	-	-
A Class non-distributing share	USD	42.84	33.15	26.66
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.46	9.12	7.61
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.70	4.58	3.67
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	104.61	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.66	4.48	3.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	8.04	6.29	5.12
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	120.29	94.40	75.31
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.36	5.46	4.47
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	42.85	33.14	22.96
AI Class non-distributing share	USD	17.60	13.64	10.97
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.79	11.72	9.84
B Class non-distributing share	USD	12.68	-	-
C Class non-distributing share	USD	31.21	24.44	19.96
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	3.67	3.12
D Class distributing (A) share	USD	46.54	36.06	28.19
D Class non-distributing share	USD	49.24	37.80	30.17
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.28	5.01	4.20
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.41	5.04	4.21
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.54	5.91	4.82
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	24.76	19.25	15.97
E Class non-distributing share	USD	37.74	29.34	23.71
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.19	4.13	3.49
I Class non-distributing share	USD	49.65	39.02	30.37
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.58	5.16	4.29
S Class non-distributing share	USD	15.43	11.82	9.41
X Class distributing (T) share	USD	10.99	9.07	7.36
X Class non-distributing share	USD	62.04	47.03	37.07

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**15,200,042,083**	**13,611,805,574**	**13,872,428,365**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	14.37	12.22	11.19
A Class distributing (T) share	USD	11.11	10.11	-
A Class non-distributing share	USD	76.11	64.74	59.27
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.30	21.09	19.74
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	212.07	184.93	174.33
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	354.41	218.82	262.80
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,449	1,305	1,262
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.99	21.67	20.15
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	16.21	14.09	13.30
Al Class non-distributing share	USD	20.26	17.24	15.78
E Class non-distributing share	USD	10.97	-	-
C Class non-distributing share	USD	57.30	49.36	46.75
D Class distributing (A) share	USD	19.59	16.87	15.39
D Class distributing (O) UK reporting fund share	USD	19.57	16.90	13.25
D Class non-distributing share	USD	86.41	72.96	68.39
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.14	12.18	11.43
E Class non-distributing share	USD	67.79	57.96	53.33
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.85	10.33	9.82
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	13.49	11.33	9.99
I Class non-distributing share	USD	17.89	15.07	13.86
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.29	12.27	11.59
S Class non-distributing share	USD	12.12	10.21	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.93	10.17	-
X Class distributing (T) share	USD	11.46	10.29	9.76
X Class non-distributing share	USD	99.69	82.52	74.25

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**4,794,699,150**	**5,409,581,596**	**5,369,730,517**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	59.39	54.64	49.63
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	54.47	50.16	41.91
A Class distributing (T) share	USD	9.65	10.05	-
A Class non-distributing share	USD	92.32	85.94	54.40
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.16	11.09	10.27
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.36	7.41	6.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	4.62	4.25
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.70	10.46	9.46
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.11	9.08	7.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.36	5.31	4.94
A2 Class non-distributing share	USD	16.72	15.14	10.21
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.73	13.69	12.61
B Class non-distributing share	USD	10.53	-	-
C Class non-distributing share	USD	85.39	85.10	40.79
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.71	3.71	3.80
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	54.61	52.28	41.62
D Class non-distributing share	USD	72.32	69.62	43.60
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.66	5.98	7.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.16	5.27	4.67
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.06	9.64	8.80
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.53	6.36	7.57
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	35.96	34.92	31.75
E Class non-distributing share	USD	55.56	54.08	49.65
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.20	4.19	3.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	13.17	12.55	-
I Class non-distributing share	USD	72.74	69.74	41.86
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.28	5.37	4.56
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	72.73	69.75	-
S Class non-distributing share	USD	15.35	15.09	13.59
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.47	14.59	13.66
X Class distributing (T) share	USD	9.94	9.72	9.46
X Class non-distributing share	USD	92.22	87.54	79.94
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.11	5.93	5.39
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**141,908,818**	**197,893,768**	**148,252,232**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.00	99.09	102.70
A Class distributing (S) (M) (O) share	USD	10.16	9.85	10.04
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	104.40	94.20	105.19
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.33	9.31	10.40
A Class distributing (T) share	USD	10.58	10.18	-
A Class non-distributing share	USD	16.46	14.57	15.16
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.52	9.21	-
D Class non-distributing share	USD	13.04	11.97	12.60
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.53	9.46	10.55
E Class non-distributing share	USD	12.99	11.26	12.14
X Class distributing (G) share	USD	7.75	6.79	-
X Class distributing (T) share	USD	9.25	8.30	9.25
X Class non-distributing share	USD	16.42	13.09	13.76
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.46	9.91	10.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1169 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**12,092,313,201**	**9,796,788,652**	**8,792,222,507**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.37	9.30	9.02
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.37	9.29	9.01
A Class distributing (T) share	USD	14.99	12.09	-
A Class non-distributing share	USD	97.21	65.53	56.51
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.96	8.19	8.13
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	124.76	95.88	85.46
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	2,173	1,704	1,580
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.76	17.41	15.29
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	22.45	17.20	15.36
A1 Class non-distributing share	USD	26.49	19.91	17.17
E Class non-distributing share	USD	10.68	-	-
C Class non-distributing share	USD	65.32	49.70	43.40
D Class non-distributing share	USD	97.94	73.04	62.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.05	12.97	11.49
E Class non-distributing share	USD	78.37	59.16	51.29
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	7.61	7.01
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.68	7.93	5.83
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.43	8.57	7.50
I Class non-distributing share	USD	36.33	27.03	23.06
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	13.73	11.38	9.67
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.23	18.39	16.26
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	36.32	27.03	19.88
X Class distributing (T) share	USD	13.59	10.96	9.96
X Class non-distributing share	USD	34.77	25.68	21.76

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Income					
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]			[illegible]
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Equity linked note income	2(h)	[illegible]			
Interest from money market deposits	2(h)	[illegible]			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]			[illegible]
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	[illegible]			[illegible]
Other reimbursements	10	[illegible]			[illegible]
Total income	1(m)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Expenses					
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]			
Swap interest	2(h)	[illegible]			[illegible]
Annual service charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(n),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	3	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	[illegible]			
Total expenses		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net income/(deficit)		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation)					
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(r)	[illegible]			
Exchange traded futures contracts	2(i)	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(j)	[illegible]			[illegible]
Swaps transactions	2(k)	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(g)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(r)	[illegible]			
Exchange traded futures contracts	2(i)	[illegible]			[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(j)	[illegible]			[illegible]
Swaps transactions	2(k)	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(g)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dividends declared	11	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(f)	[illegible]			
Net assets at the end of the year		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD [illegible] represents the movement in exchange rates between 31 August 2023 and 31 August 2024. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

The notes on pages 1112 to 1202 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**89,591,826**	**8,396,240**	**2,764,010,377**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	197,948	(6,527)	832,154
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	2,668,434	-	55,240,930
Swap interest	2(h)	2,857	118	1,660,945
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	1,744,950
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	1,219,890	171,302	82,967
Securities lending income	2(h)	41,234	1,084	1,080,312
Management fee rebate	4	-	-	32,967
Other reimbursements	13	259	229	31,410
Total income	**2(h)**	**3,640,642**	**166,149**	**143,870,795**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	1,810	-	1,560,488
Annual service charge	6	(17,044)	61	2,140,054
Loan commitment fees	18	228	40	10,239
Custodian and depositary fees	2(h),7	210,052	15,114	910,976
Distribution fees	5	-	46	230,006
Tax	9	12,052	2,522	1,666,394
Management fees	4	107,368	27,369	20,990,046
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**168,256**	**45,481**	**28,957,892**
Net income/(deficit)		**3,472,387**	**120,668**	**114,912,903**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(2,795,464)	(882,443)	(103,335,019)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(f)	28,859	-	10,955,649
Options/Swaptions contracts	2(g)	1,794,215	-	(5,466,235)
Swaps transactions	2(d)	(20,270)	-	2,497,989
Forward foreign exchange contracts	2(i)	(66,270)	-	(8,358,140)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(31,833)	(1,645)	1,275,979
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(967,008)**	**(883,488)**	**(98,412,922)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	3,450,485	1,734,264	334,573,685
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(f)	(40,671)	-	(4,465,536)
Options/Swaptions contracts	2(g)	(99,466)	-	(206,197)
Swaps transactions	2(d)	21,250	-	(444,834)
Forward foreign exchange contracts	2(i)	52,934	-	10,001,031
Foreign currencies on other transactions	2(c)	9,395	40	913,975
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**3,393,919**	**1,734,484**	**339,373,010**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**5,899,317**	**969,663**	**355,824,290**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		22,904,545	200,772	376,756,639
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,271,336)	(0)	(1,171,631,476)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**20,633,210**	**200,772**	**(794,874,837)**
Dividends declared	15	(696,304)	-	(31,425,988)
Foreign exchange adjustment	2(c)			
Net assets at the end of the year		**99,410,029**	**9,570,677**	**2,176,334,760**

The notes on pages 112 to 168 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Broom To Clean Materials Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		**20,423,803**	**26,263,481,860**	**21,870,838**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	7,078	41,330,102	13,060
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	321,586,773	-
Swap interest	2(h)	-	1,720,808	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	704,622	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	15,747,253	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	1,014,462	170,089	42,185
Securities lending income	2(h)	17,429	5,060,710	89
Management fee rebate	4	-	1,606,706	-
Other reimbursements	13	514	86,725	-
Total income	**2(h)**	**1,105,709**	**967,991,702**	**62,243**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	7,125,139	440
Annual service charge	6	29,269	29,017,247	4,230
Loan commitment fees	18	-	106,714	79
Custodian and depositary fees	2(h),7	21,795	9,894,606	2,070
Distribution fees	5	462	24,204,510	5,674
Tax	9	11,000	8,606,429	332
Management fees	4	216,505	144,606,570	26,095
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**277,419**	**224,439,767**	**34,804**
Net income/(deficit)		**828,231**	**763,542,015**	**27,439**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	607,488	263,139,602	(7,362,338)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(f)	-	(20,178,104)	3,661
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	(54,500,199)	-
Swaps transactions	2(d)	-	9,249,262	(12,768)
Forward foreign exchange contracts	2(f)	-	(214,581,429)	(251,289)
Foreign currencies on other transactions	2(e)	(97,684)	(4,692,117)	2,272,540
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**509,803**	**(82,907,144)**	**(5,002,747)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	4,132,479	384,958,339	4,290,994
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(f)	-	(5,191,415)	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	17,277,207	-
Swaps transactions	2(d)	-	(5,035,543)	3,661
Forward foreign exchange contracts	2(f)	-	314,290,926	53,091
Foreign currencies on other transactions	2(e)	1,669	(7,226,275)	4
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,134,148**	**511,112,884**	**4,348,830**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**5,472,180**	**1,212,147,755**	**(1,426,478)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		61,888,909	881,251,206	157,947
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,373,891)	(6,366,370,712)	(20,593,937)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**57,307,182**	**(5,417,120,477)**	**(20,444,160)**
Dividend distribution	15	-	(640,606,729)	-
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**82,202,534**	**16,405,978,388**	**-**

*Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 1308 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Fund USD	China Impact Fund USD	China Innovation Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,020,372,702**	**20,002,680**	**20,702,208**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,572,790	38,758	14,151
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(d)	139,352	-	-
Equity linked note income	2(g)	-	-	-
Interest from money at call deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(k)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	32,317,397	457,744	374,660
Securities lending income	2(p)	59,706	-	609
Management fee rebate	4	56,905	-	-
Other reimbursements	12	97	-	(7)
Total income	**2(h)**	**34,144,447**	**496,502**	**391,557**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(d)	-	-	-
Annual service charge	4	3,140,296	36,972	(6,429)
Loan commitment fees	17	5,206	126	49
Custodian and depositary fees	2(h),7	265,244	(1,290)	17,274
Distribution fees	5	276,269	10,071	1,256
Tax	6	418,846	5,961	2,952
Management fees	4	11,862,257	165,810	11,629
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**16,970,968**	**218,170**	**26,239**
Net income/(deficit)		**9,170,481**	**286,327**	**365,308**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(100,636,963)	(5,215,236)	(660,699)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	212,251	6,666	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	5,551,963	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(b)	(2,489,820)	(97,359)	(7,749)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	41,975	41	(8,708)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(103,484,662)**	**(5,299,748)**	**(684,396)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(93,497,705)	(295,342)	2,900,539
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	212,251	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(b)	2,927,561	71,405	667
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(2,993)	366	436
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(84,293,186)**	**(208,572)**	**2,901,510**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(10,030,963)**	**(5,214,763)**	**2,183,792**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		226,976,225	1,572,179	1,091,256
Net payments as a result of repurchase of shares		(49,520,349)	(3,221,900)	(909,599)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(168,144,127)**	**(7,999,222)**	**538,275**
Dividends declared	15	(163,004)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**844,994,508**	**12,778,695**	**23,424,283**

The notes on pages 112 to 1108 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Multi-Asset Fund USD	China Onshore Bond Fund CNH	Circular Economy Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**10,501,301**	**760,116,302**	**1,663,241,692**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	46,362	226,481	2,855,729
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	25,070,963	-
Swap interest	2(h)	-	6,965	-
Equity dividend note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	154,430	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	179,915	-	20,022,635
Securities lending income	2(h)	-	27,934	68,945
Management fee rebate	4	200	-	-
Other reimbursements	13	-	159	3,929
Total income	**2(h)**	**221,836**	**25,676,932**	**22,701,238**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	12,208	-
Annual service charge	6	(2,476)	224,359	1,932,948
Loan commitment fees	16	-	2,397	9,249
Custodian and depositary fees	2(h),7	11,239	556,321	96,913
Distribution fees	5	19	374	1,643,995
Tax	8	1,076	91,200	364,093
Management fees	4	306	140,369	13,458,539
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**9,206**	**1,017,679**	**17,110,456**
Net income/(deficit)		**212,280**	**24,659,539**	**5,590,784**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(696,349)	10,666,224	65,945,139
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	199,124	947,302	-
Options/Swaptions contracts	2(o)	-	(1,264,720)	-
Swaps transactions	2(o)	104,977	(24,444)	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(59)	2,770,021	(21,874,156)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(127)	75,231	232,657
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(390,250)**	**12,369,224**	**44,723,657**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	(284,965)	1,908,741	114,714,415
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(153,100)	(484,070)	-
Options/Swaptions contracts	2(o)	-	402,954	-
Swaps transactions	2(o)	(6,718)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	164	(2,797,890)	6,757,000
Foreign currencies on other transactions	2(c)	1	205,271	61,985
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(444,638)**	**(8,969,277)**	**121,963,400**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(621,610)**	**27,481,486**	**161,879,841**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		5,000	61,357,000	127,534,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(10)	(152,930,420)	(211,145,340)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**4,990**	**(91,434,794)**	**(83,611,340)**
Dividends declared	15	(990)	(604,810)	(31,011)
Foreign exchange adjustment	2(c)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**9,929,926**	**729,548,269**	**1,261,889,350**

The notes on pages 112 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Climate Action Equity Fund USD	Climate Transition Multi-Asset Fund** EUR	Continental European Flexible Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,040,916**	**40,040,034**	**5,321,200,206**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	6,718	96,480	239,675
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	225,731	-
Swap interest	2(h)	-	-	1,259,040
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	288,201	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	63,847	490,220	59,656,115
Securities lending income	2(h)	888	2,504	346,942
Management fee rebate	4	-	1,356	-
Other reimbursements	13	2	61	26,186
Total income	**2(h)**	**70,639**	**1,095,309**	**61,472,697**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	291,630
Annual service charge	6	(70,910)	14,217	10,944,290
Loan commitment fees	16	21	219	24,619
Custodian and depositary fees	2(h),7	12,214	1,106	982,116
Distribution fees	5	1,003	877	2,694,605
Tax	8	504	4,314	2,450,619
Management fees	4	4,143	2,481	55,951,795
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**7,944**	**23,671**	**71,213,256**
Net income/(deficit)		**62,911**	**1,068,638**	**20,259,441**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(90,767)	(60,099)	386,267,666
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	(45,340)	4,462,906
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	12,304	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	(1,276,897)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	-	(317,400)	12,950,650
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(676)	9,930	(64,040)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(91,443)**	**(397,727)**	**401,290,191**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	211,586	3,196,807	423,923,600
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	(5,877)	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	36,225	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	2,289,276
Forward foreign exchange contracts	2(d)	-	267,286	(7,302,240)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	127	(30,903)	3,729
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**211,738**	**3,463,748**	**418,864,665**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**242,904**	**4,135,557**	**841,099,040**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		106,188	115,540	1,909,676,739
Net payments as a result of repurchase of shares		(153,405)	(270,624)	(1,674,546,740)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**26,783**	**(155,084)**	**(5,869,947)**
Dividends declared	15	-	(79)	(6,611,999)
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,330,603**	**43,520,013**	**6,149,820,745**

**Fund name changed post year end, see Note 1A, for further details.

The notes on pages 112 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund* EUR
Net assets at the beginning of the year		**17,304,463**	**2,031,194,359**	**265,033,037**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	12,144	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	[illegible]	
Swap interest	2(h)	-	[illegible]	
Equity interest rate income	2(h)	-	[illegible]	
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	[illegible]	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	126,482	[illegible]	[illegible]
Securities lending income	2(h)	2,649	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	8	-	[illegible]	
Other reimbursements	10	9	[illegible]	[illegible]
Total income	2(h)	**141,283**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	
Swap interest	2(h)	-	[illegible]	
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	
Less Management fee waiver	4	-	-	
Total expenses		**22,368**	**47,466,207**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**118,915**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	[illegible]	-
Swaps transactions	2(d)	-	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	[illegible]	
Swaps transactions	2(d)	-	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	-	[illegible]	-
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

*Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 112 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**982,870,020**	**779,896,972**	**205,270,648**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	2,315,420	737,106	192,094
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	64,836,828	55,716,912	
Swap interest	2(h)	2,264,453		15,406
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money market deposits	2(h)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)			
Dividends, net of withholding taxes	2(h)			6,963,887
Securities lending income	2(h)	241,369	418,579	24,952
Management fee rebate	4			
Other reimbursements	16	3,919	3,422	452
Total income	**2(h)**	**70,441,967**	**56,926,019**	**6,740,219**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Swap interest	2(h)	3,560,064	16,964	
Annual service charge	6	1,026,825	241,202	202,470
Loan commitment fees	16	6,649	3,802	1,052
Custodian and depositary fees	2(h),7	63,478	167,777	158,819
Distribution fees	5	477,215	103,054	42,966
Tax	8	315,656	186,522	97,229
Management fees	4	3,245,305	3,546,447	1,530,706
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**13,946,369**	**3,812,921**	**2,262,150**
Net income/(deficit)		**56,495,598**	**53,113,098**	**4,478,128**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(109,745,402)	(6,677,754)	(5,245,221)
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(f)	4,728,909	5,594	(707,457)
Options/Swaptions contracts	2(g)			
Swaps transactions	2(d)	5,997,385	(802,447)	2,462,527
Forward foreign exchange contracts	2(i)	(6,134,000)	(11,395,400)	(396,376)
Foreign currencies on other transactions	2(e)	(5,199)	(2,306)	60,214
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(110,139,307)**	**(26,932,973)**	**(1,005,213)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(b)	236,742,232	62,441,979	13,449,185
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(f)	(444,859)	240,971	
Options/Swaptions contracts	2(g)			
Swaps transactions	2(d)	(25,071)	441,443	(709,966)
Forward foreign exchange contracts	2(i)	11,248,923	5,518,215	833,976
Foreign currencies on other transactions	2(e)	53,908	16,411	(225,087)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**247,575,133**	**68,549,299**	**13,434,791**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**194,013,777**	**92,969,497**	**16,904,707**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		910,206,626	(40,132,408)	72,905,366
Net payments as a result of repurchase of shares		(810,027,466)	(72,527,970)	(68,312,746)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**100,179,160**	**12,395,572**	**(22,907,380)**
Dividends declared	15	(2,794,245)	(7,006,421)	(1,461,797)
Foreign exchange adjustment	2(e)			
Net assets at the end of the year		**1,272,267,124**	**879,274,440**	**197,211,448**

The notes on pages 111 to 155 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Ex-China Fund* USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		-	**2,603,484,070**	**92,261,410**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	29,672	4,637,415	342,940
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	110,021	-	4,700,852
Swap interest	2(c)	124,974	913,746	
Equity linked note income	2(d)	-	-	
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,750,000	59,268,054	
Securities lending income	2(n)	-	161,338	33,667
Management fee rebate	4	19,610	-	
Other reimbursements	10	256	3,504	30
Total income	**2(a)**	**3,309,329**	**63,829,647**	**4,976,288**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	
Swap interest	2(c)	58,952	726,657	
Annual service charge	4	176,406	2,411,462	31,031
Loan commitment fees	16	-	12,004	422
Custodian and depositary fees	2(k),7	46,078	1,659,102	3,200
Distribution fees	5	19,274	596,011	60
Tax	6	91,759	941,288	11,038
Management fees	4	667,929	14,230,066	348,546
Less Management fee waiver	4	-	-	
Total expenses		**1,230,421**	**24,230,570**	**396,434**
Net income/(deficit)		**2,078,908**	**39,599,077**	**4,579,954**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(1,720,689)	(69,214,936)	(753,966)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	2,109,647	5,002,208	
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	
Swaps transactions	2(d)	(425,889)	(44,204,120)	
Forward foreign exchange contracts	2(g)	4,886,913	(70,249)	(1,210,674)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(141,865)	1,254,599	54,006
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**4,693,967**	**(99,232,503)**	**(1,910,412)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	9,105,859	175,297,140	6,144,659
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	247,888	1,443,309	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	
Swaps transactions	2(d)	404,888	3,230,063	
Forward foreign exchange contracts	2(g)	2,958,359	48,236	1,991,527
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(6,723)	(689,770)	22,740
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**12,904,188**	**179,434,248**	**7,958,926**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**19,676,769**	**119,794,794**	**10,628,468**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		294,337,360	427,302,572	34,570,076
Net payments as a result of repurchase of shares		(23,840,445)	(66,094,753)	(14,186,522)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**271,177,104**	**(163,410,681)**	**20,483,554**
Dividends declared	15	(2,705)	(2,829,889)	(371)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	
Net assets at the end of the year		**290,848,078**	**2,453,216,294**	**123,247,226**

*Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1203 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,822,879,770**	**77,510,026**	**367,218,006**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,914,572	106,690	396,462
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	110,462,726	-	11,405,425
Swap interest	2(c)	3,967,359	-	997
Equity linked note income	2(d)	-	-	1,762,691
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	1,537,040
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	6,774,170	1,113,227
Securities lending income	2(h)	209,061	13,656	52,166
Management fee rebate	4	-	-	28,277
Other reimbursements	10	397,406	272	1,406
Total income	**2(b)**	**126,903,671**	**6,321,788**	**16,106,533**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	4,940,966	17,177	997
Annual service charge	4	1,055,906	(10,219)	101,600
Loan commitment fees	16	7,921	318	1,697
Custodian and depositary fees	2(h),7	524,199	45,064	22,227
Distribution fees	5	135,907	259	66,760
Tax	6	271,699	26,142	59,535
Management fees	4	6,963,314	406,196	2,591,999
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**15,697,831**	**626,819**	**4,913,427**
Net income/(deficit)		**(109,205,840)**	**5,694,969**	**11,194,106**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(91,135,869)	(1,748,008)	(16,340,951)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(g)	(1,500,446)	366,499	(3,264,125)
Options/Swaptions contracts	2(i)	(7,085,524)	-	388,371
Swaps transactions	2(d)	11,798,647	(91,097)	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	(7,035,972)	192	(2,022,886)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	4,961,145	(46,406)	(6,346)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(90,064,969)**	**(1,028,941)**	**(10,328,938)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	9,114,852	11,665,477	23,429,600
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(g)	273,963	8,758	2,772,686
Options/Swaptions contracts	2(i)	(97,845)	-	19,730
Swaps transactions	2(d)	(4,001,011)	408,373	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	9,972,869	282	1,862,316
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(997,947)	(11,355)	(54,429)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**22,022,260**	**14,832,618**	**28,043,901**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(68,169,049)**	**18,298,857**	**22,310,069**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		338,729,977	417,938,900	35,423,989
Net payments as a result of repurchase of shares		(694,960,511)	(242,370,216)	(59,400,262)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(80,234,534)**	**165,218,744**	**(65,007,281)**
Dividends declared	15	(8,269,653)	-	(12,514,224)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,466,006,518**	**261,028,423**	**262,420,896**

The notes on pages 1112 to 1208 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund USD	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Equity linked note income	2(d)	[illegible]	-	
Interest from money market deposits	2(h)		-	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	[illegible]	[illegible]	
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(h)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Annual service charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4		-	
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)		-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)		-	
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividend distribut	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(h)		-	
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)? EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		[illegible]	-	[illegible]
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Equity linked note income	2(d)			
Interest from money market deposits	2(d)			[illegible]
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]		
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]		
Securities lending income	2(e)	[illegible]		
Management fee rebate	4	[illegible]		
Other reimbursements	11	[illegible]	[illegible]	
Total income	2(c)	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)			
Swap interest	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Annual taxe d'abonnement	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]		
Custodian and depositary fees	2(g),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4			[illegible]
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(f)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]		
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]		
Swaps transactions	2(d)	[illegible]		
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Foreign currencies on other transactions	2(f)	[illegible]	[illegible]	
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(f)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]		
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]		
Swaps transactions	2(d)	[illegible]		
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]		
Foreign currencies on other transactions	2(f)	[illegible]		
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	
Foreign exchange adjustment	2(h)			
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details

The notes on pages 111 to 1XX form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,736,540,610**	**1,279,340,008**	**1,965,481,371**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,067,367	50,991	72,009
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	101,043,471	-	-
Swap interest	2(h)	4,758,662	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	1,418	26,550,518	65,902,747
Securities lending income	2(h)	452,729	54,740	85,740
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	15	11,100	7,000	9,000
Total income	**2(h)**	**110,176,368**	**26,706,743**	**66,018,776**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	7,256,482	-	-
Annual taxe d'abonnement	6	1,068,142	2,852,148	2,997,180
Loan commitment fees	16	22,109	5,021	7,005
Custodian and depositary fees	2(h),7	422,778	84,748	142,000
Distribution fees	5	1,056,366	556,797	1,055,720
Tax	6	1,000,087	306,100	764,882
Management fees	4	16,472,347	15,606,724	19,606,457
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**26,721,992**	**20,119,462**	**25,011,294**
Net income/(deficit)		**83,454,376**	**6,596,286**	**41,007,482**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(57,909,976)	37,701,559	79,401,223
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(4,672,400)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(p)	463,751	-	-
Swaps transactions	2(p)	1,230,474	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(4,161,941)	409,634	2,364,031
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(270,864)	187,302	(340,062)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(65,140,955)**	**38,298,112**	**80,340,292**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	107,038,911	133,946,702	129,693,699
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	6,554,009	-	-
Options/Swaptions contracts	2(p)	540,931	-	-
Swaps transactions	2(p)	(460,973)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(897,506)	(93,716)	(4,493,246)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(822,959)	535	(36,092)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**112,813,313**	**133,036,581**	**124,303,352**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**131,116,934**	**177,934,979**	**245,456,169**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,609,673,000	421,220,400	217,854,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,145,566,209)	(421,645,709)	(463,665,174)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(2,541,693,273)**	**(68,335,269)**	**(245,760,068)**
Dividends distributed	15	(1,280,378)	(277,313)	(60,402,046)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,287,710,864**	**1,488,467,271**	**1,921,764,427**

The notes on pages 111 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Equity Transition Fund* EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**340,691,612**	**1,337,425,688**	**320,232,488**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	40,791
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	22,040,647
Swap interest	2(h)	-	36,884	353,736
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	5,306,462	21,547,203	4,457
Securities lending income	2(h)	15,688	86,700	269,219
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	1,054	3,048	5,000
Total income	**2(h)**	**5,323,204**	**21,673,835**	**22,453,749**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	19,990	42,137	-
Swap interest	2(h)	-	166,727	53,666
Annual service charge	6	340,724	2,316,057	327,430
Loan commitment fees	16	1,017	4,252	1,000
Custodian and depositary fees	2(h),7	42,402	170,365	44,455
Distribution fees	5	222,154	626,096	468,997
Tax	8	140,054	406,140	104,039
Management fees	4	4,398,313	12,406,791	2,941,064
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**5,170,655**	**16,318,574**	**3,821,594**
Net income/(deficit)		**(771,959)**	**5,355,157**	**18,632,555**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	26,005,530	77,496,711	(1,952,988)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(66,599)	967,441	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	(5,486)
Swaps transactions	2(f)	446,959	857,216	(69,779)
Forward foreign exchange contracts	2(j)	89,852	1,402,219	(961,788)
Foreign currencies on other transactions	2(k)	3,808	(27,188)	(65,064)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**26,480,549**	**80,512,301**	**(1,626,317)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	9,557,946	94,934,602	22,972,540
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	-
Swaps transactions	2(f)	-	726,259	(69,279)
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(120,832)	(2,196,940)	(892,917)
Foreign currencies on other transactions	2(k)	(1,278)	(6,007)	2,341
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**18,436,486**	**93,130,191**	**21,788,810**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**44,188,048**	**179,004,729**	**38,151,298**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		109,388,867	447,207,391	387,803,890
Net payments as a result of repurchase of shares		(145,720,511)	(854,886,500)	(691,773,706)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(36,331,644)**	**(47,190,679)**	**(303,969,816)**
Dividends declared	15	-	(7,249)	(2,250,044)
Foreign exchange adjustment	2(m)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**348,548,016**	**1,469,232,253**	**952,364,116**

*Fund name changed post year end, see Note 13, for further details.

The notes on pages 111 to 153 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,238,974,009**	**6,573,026**	**924,576,106**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	28	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	19,034,406	108,259	25,967,980
Securities lending income	2(h)	91,086	247	41,557
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	15	3,569	17	4,470
Total income	**2(h)**	**19,309,010**	**108,877**	**26,020,935**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	97,054	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	2,842,141	(3,116)	1,393,062
Loan commitment fees	18	8,863	26	3,695
Custodian and depositary fees	2(h),7	142,175	12,403	79,049
Distribution fees	5	630,107	756	164,791
Tax	8	907,206	830	372,035
Management fees	4	14,271,987	4,566	7,644,575
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**18,184,545**	**10,477**	**9,709,982**
Net income/(deficit)		**1,148,465**	**98,400**	**16,270,948**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	59,761,736	(240,103)	51,985,222
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(109,402)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	-
Swaps transactions	2(k)	1,914,329	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	2,714,788	-	454,742
Foreign currencies on other transactions	2(c)	120,440	(6)	95,077
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**63,317,962**	**(241,247)**	**52,716,041**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	(6,382,309)	1,212,539	52,139,535
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	-
Swaps transactions	2(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	6,294,023	-	(1,280,046)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(8,807)	(6)	(57,523)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**82,042,901**	**1,212,261**	**51,001,711**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**146,221,218**	**1,169,414**	**119,988,700**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		200,016,942	108,946	282,931,425
Net payments as a result of repurchase of shares		(337,215,470)	(7,500)	(555,596,923)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(131,414,574)**	**92,339**	**(42,965,578)**
Dividends declared	15	(49)	-	(94,349)
Foreign exchange adjustment	2(c)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,254,993,848**	**8,331,277**	**931,356,938**

The notes on pages 111 to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**205,313,006**	**7,224,434,913**	**12,941,231**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	321,706	59,016,434	27,722
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	245,997,133	-
Swap interest	2(h)	-	403,746,470	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	11,997,606	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	208,257	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	2,622,269	4,206,905	143,054
Securities lending income	2(h)	46,588	1,220,144	1,600
Management fee rebate	4	-	20,469	-
Other reimbursements	15	2,561	(1,780)	281
Total income	**2(h)**	**3,043,924**	**781,127,500**	**173,253**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	501,262,400	-
Annual taxe d'abonnement	6	155,128	4,911,510	2,294
Loan commitment fees	16	1,166	36,952	61
Custodian and depositary fees	2(h),7	3,539	(25,662)	9,591
Distribution fees	5	406,591	2,696,014	2,139
Tax	6	106,525	1,440,905	3,231
Management fees	4	2,784,045	26,862,392	27,346
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**3,736,983**	**533,341,695**	**45,162**
Net income/(deficit)		**(732,999)**	**245,785,188**	**128,116**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(64,566,026)	(152,560,276)	(1,644,096)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	32,732,174	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	(24,639,410)	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	15,408,147	-
Swaps transactions	2(d)	-	(71,995,302)	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(4,309,736)	(20,009,952)	-
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(9,977)	7,446,099	2,654
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(68,875,240)**	**(191,998,125)**	**(1,641,442)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	71,160,731	497,420,110	3,349,067
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	12,126,157	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	27,403,049	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	19,596,741	-
Swaps transactions	2(d)	-	44,504,732	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	5,292,126	(46,662,119)	-
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(976)	208,716	142
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**72,477,881**	**555,410,997**	**3,349,190**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**30,870,642**	**609,600,047**	**1,834,864**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		6,425,824	1,466,756,900	6,951,680
Net payments as a result of repurchase of shares		(81,087,006)	(2,921,474,935)	(1,056,967)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(81,487,206)**	**(1,164,676,588)**	**4,910,781**
Dividends distributed	15	(16)	(60,354,074)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**229,696,613**	**6,572,004,060**	**19,286,876**

The notes on pages 111 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,035,120,710**	**14,455,276,894**	**870,894,880**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	3,102,349	49,606,042	1,572,749
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)		291,392,957	40,977,252
Swap interest	2(h)		26,815,240	760,276
Equity linked note income	2(h)		-	-
Interest from money market deposits	2(h)		9,056,900	554,889
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	368,450	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	14,083,427	133,402,245	
Securities lending income	2(h)	369,288	3,336,288	102,311
Management fee rebate	4	-	49,911	-
Other reimbursements	15	1,841	28,048	5,047
Total income	**2(h)**	**17,556,913**	**514,340,482**	**43,980,543**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	62,230,569	1,336,986
Annual service charge	6	2,770,299	26,408,201	1,282,197
Loan commitment fees	16	6,572	69,644	4,036
Custodian and depositary fees	2(h),7	66,675	999,625	20,159
Distribution fees	5	1,982,000	13,579,720	97,175
Tax	8	539,463	5,929,692	406,060
Management fees	4	16,823,348	180,419,914	4,291,006
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**22,906,541**	**290,597,994**	**6,896,079**
Net income/(deficit)		**(5,349,628)**	**217,742,488**	**37,084,464**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(106,549,133)	991,446,648	(754,197)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	3,449,629	864,094
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	6,829,607	4,144,078
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	140,275,369	(287,159)
Swaps transactions	2(d)	-	(64,229,943)	(5,892,382)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(1,107,849)	(108,339,495)	(5,357,985)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	212,263	(4,000,519)	2,284,392
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(107,444,719)**	**964,431,746**	**(4,998,159)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(5,740,157)	942,256,219	93,854,485
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	690,759	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	31,746,932	(1,237,824)
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	1,368,331	(77,536)
Swaps transactions	2(d)	-	39,619,302	1,013,299
Forward foreign exchange contracts	2(d)	8,828,319	104,867,711	14,142,210
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(29,961)	421,655	574,201
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**3,058,201**	**1,121,970,909**	**108,269,835**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(109,735,146)**	**2,304,145,143**	**140,356,140**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		126,620,659	1,944,338,111	3,144,471,071
Net payments as a result of repurchase of shares		(93,603,109)	(3,100,584,709)	(274,894,291)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**33,017,550**	**(1,156,246,598)**	**2,869,576,780**
Dividend distribut	15	(94,068)	(20,000,027)	(1,380,473)
Foreign exchange adjustment	2(b)			
Net assets at the end of the year		**978,808,276**	**15,253,175,512**	**4,779,653,514**

The notes on pages 111 to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**1,019,444,419**	**1,663,310,656**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)		[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(d)		[illegible]	[illegible]
Equity linked note income	2(d)			
Interest from money market deposits	2(d)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)			
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]		
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	5			[illegible]
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(b)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)			
Swap interest	2(d)		[illegible]	[illegible]
Annual service charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)		[illegible]	
Exchange traded futures contracts	2(d)		[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)		[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(d)		[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(f)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)		[illegible]	
Exchange traded futures contracts	2(d)		[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(d)		[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(d)		[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(f)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(f)			
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 111 to 165 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Listed Infrastructure Fund* USD	Global Long-Horizon Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**270,206,414**	**-**	**1,360,06 7,882**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	60,850	2,229	853,597
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	2,886,409	-	-
Swap interest	2(c)	446,059	-	-
Equity linked note income	2(i)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	72,171	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	2,799	165,096	12,461,012
Securities lending income	2(k)	17,965	-	3,540
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	326	3	2,679
Total income	**2(e)**	**3,561,580**	**167,327**	**14,021,430**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	712,769	-	-
Annual service charge	4	326,164	(5,462)	3,282,185
Loan commitment fees	16	1,264	-	5,719
Custodian and depositary fees	2(h),7	(11,396)	9,134	413,887
Distribution fees	5	597,400	-	697,092
Tax	6	192,671	725	886,372
Management fees	4	1,497,362	136	17,259,462
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**3,161,865**	**4,461**	**22,363,687**
Net income/(deficit)		**399,711**	**162,846**	**(8,322,157)**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(6,169,245)	356,772	72,453,722
To Be Announced securities contracts	2(c)	(94,910)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	269,061	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	239,805	-	-
Swaps transactions	2(c)	(794,209)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	39,275	(1,932)	(906)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(65,324)	(11,916)	(202,407)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(6,524,995)**	**348,730**	**71,870,910**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	17,864,602	1,126,927	(59,061,547)
To Be Announced securities contracts	2(c)	53,237	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(6,328)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	100,734	-	-
Swaps transactions	2(c)	195,470	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,310,148)	(6,636)	422
Foreign currencies on other transactions	2(c)	10,731	251	(245)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**17,908,798**	**1,118,542**	**(59,061,370)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**11,773,514**	**1,649,122**	**202,709,494**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		34,912,288	10,000,010	214,796,534
Net payments as a result of repurchase of shares		(97,848,418)	(10)	(388,159,934)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(97,932,834)**	**10,000,000**	**(173,363,400)**
Dividends declared	15	(2,752)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**191,122,844**	**11,653,124**	**1,414,413,958**

*Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Multi-Asset Income Fund USD	Global Unconstrained Equity Fund* USD	Impact Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,840,876,372**	**-**	**76,299,504**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	14,205,357	3,092	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	150,904,904	-	2,292,399
Swap interest	2(h)	266,296	-	31,545
Equity dividend more income	2(d)	70,702,799	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	10,336,024	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	33,646,310	102,736	-
Securities lending income	2(h)	494,869	-	6,210
Management fee rebate	4	1,994,726	-	-
Other reimbursements	15	91,174	4	(199)
Total income	**2(h)**	**291,992,200**	**105,804**	**2,329,954**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	219
Swap interest	2(h)	249,637	-	31,930
Annual cahrge charge	4	9,446,316	14,006	23,400
Loan commitment fees	16	22,726	-	226
Custodian and depositary fees	2(h),7	715,419	16,742	36,022
Distribution fees	5	2,406,110	723	24
Tax	6	2,202,952	12,569	7,561
Management fees	4	56,371,952	57,247	636
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**73,897,103**	**117,206**	**94,638**
Net income/(deficit)		**218,295,147**	**(11,353)**	**2,235,229**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(85,869,999)	(39,644)	(403,622)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	16,973,671	-	(60,312)
Options/Swaptions contracts	2(p)	7,249,279	-	-
Swaps transactions	2(q)	1,710,957	-	(36,375)
Forward foreign exchange contracts	2(j)	27,031,266	32,433	(854,241)
Foreign currencies on other transactions	2(k)	7,058,400	(10,972)	(2,224)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(25,926,925)**	**(18,203)**	**(1,357,969)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	336,113,103	1,295,403	2,294,494
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(4,672,931)	-	12,047
Options/Swaptions contracts	2(p)	(699,946)	-	-
Swaps transactions	2(q)	(767,429)	-	(8,181)
Forward foreign exchange contracts	2(j)	24,754,267	26,200	(69,215)
Foreign currencies on other transactions	2(k)	17,855	5,240	(14,175)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**357,004,402**	**1,310,006**	**2,160,982**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**549,372,624**	**1,227,501**	**3,028,239**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		428,994,900	107,672,592	-
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,030,720,971)	(810,100)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(602,154,305)**	**107,062,592**	**-**
Dividends declared	15	(220,398,834)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,554,270,914**	**108,290,094**	**81,327,542**

*Fund launched during the year, see Note 1, for further details

The notes on pages 111 to 1XX form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY
Net assets at the beginning of the year		**489,703,553**	**30,050,142,143**	**21,600,008,138**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	37,044	-	746,147
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	4,749,934	1,972,201,947	924,400,420
Securities lending income	2(h)	-	24,998,604	22,856,191
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	15	-	-	-
Total income	**2(h)**	**4,841,448**	**1,997,182,695**	**948,006,911**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	2,778,205	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	871,824	(12,972,020)	10,972,717
Loan commitment fees	16	2,572	152,100	101,796
Custodian and depositary fees	2(h),7	521,700	9,631,307	900,004
Distribution fees	5	224,988	61,264,222	7,303,020
Tax	8	207,246	26,140,188	13,800,757
Management fees	4	4,329,935	475,636,569	82,421,594
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**6,364,512**	**566,492,684**	**440,880,871**
Net income/(deficit)		**(1,517,464)**	**216,690,141**	**90,225,540**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	60,939,629	6,968,290,326	4,471,321,697
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	1,918,521	-	-
Options/Swaptions contracts	2(n)	-	-	-
Swaps transactions	2(n)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	-	200,894,596	127,906,251
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(285,467)	(9,045,704)	(12,929,076)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**62,650,683**	**9,160,721,320**	**4,586,348,872**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	65,725,396	3,069,819,669	(973,640,426)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	78,949	-	-
Options/Swaptions contracts	2(n)	-	-	-
Swaps transactions	2(n)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	-	(97,780,568)	(53,859,248)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	37,424	(294,979)	104,167
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**65,841,449**	**2,971,744,200**	**(406,197,777)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**126,004,668**	**11,448,156,729**	**4,250,376,635**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		212,762,986	126,571,725,749	22,306,962,252
Net payments as a result of repurchase of shares		(168,287,966)	(88,510,110,777)	(21,457,940,940)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**26,360,009**	**69,088,965,977**	**(848,788,292)**
Dividends declared	15	-	(2,041,948)	(451,388)
Foreign exchange adjustment	2(c)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**616,123,571**	**106,535,219,920**	**26,063,801,187**

The notes on pages 111 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	MyWay Cautious Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		**938,824,329**	**164,346,119**	**9,932,547**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	401,861	15,491	1,696
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	391,408	667,799
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	36,365,349	-	-
Securities lending income	2(h)	193,724	-	1,696
Management fee rebate	4	-	434,142	29,566
Other reimbursements	12	-	1,059	682
Total income	**2(h)**	**36,960,423**	**886,342**	**720,638**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	4	1,004,686	209,479	8,592
Loan commitment fees	19	4,009	618	51
Custodian and depositary fees	2(h),7	183,473	57,457	32,888
Distribution fees	5	141,978	146,297	-
Tax	6	362,934	36,956	9,169
Management fees	4	12,451,332	1,393,052	104,082
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**14,927,212**	**1,844,500**	**162,970**
Net income/(deficit)		**22,033,321**	**(754,958)**	**557,668**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	71,256,173	8,146,888	402,595
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(316,952)	(62,734)	(13,007)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(1,738)	246,903	54,200
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**71,939,483**	**7,796,153**	**443,788**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	(140,051,354)	11,445,731	1,260,927
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	305,254	(240,307)	185,021
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(174,910)	69	1,193
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(140,840,010)**	**11,205,423**	**1,445,140**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(46,966,816)**	**18,226,548**	**2,670,096**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		(72,349,735)	(8,262,260)	(7,194,002)
Net payments as a result of repurchase of shares		(43,215,279)	(126,548,836)	(40,826,747)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(115,565,014)**	**(85,286,272)**	**(35,535,035)**
Dividends declared	8	(140,600)	-	(171,057)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**845,512,172**	**95,216,495**	**39,896,549**

* Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	BlyShip Growth Fund[a] USD	BlyShip Moderate Fund[b] USD	Natural Resources Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		**12,405,948**	**13,291,957**	**378,471,040**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,857	1,248	314,540
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	308,901	326,529	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	9,660,332
Securities lending income	2(h)	1,906	159	109,232
Management fee rebate	4	30,251	24,192	-
Other reimbursements	12	314	401	90
Total income	**2(h)**	**343,230**	**354,671**	**10,089,640**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	4	5,700	2,850	426,309
Loan commitment fees	19	88	88	1,980
Custodian and depositary fees	2(h),7	17,240	21,160	17,545
Distribution fees	5	-	-	283,296
Tax	6	6,200	6,149	127,240
Management fees	4	115,367	93,613	4,091,429
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**141,371**	**125,060**	**5,201,700**
Net income/(deficit)		**195,927**	**229,611**	**4,888,137**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	1,201,341	605,500	(5,724,154)
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(e)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(e)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	58,525	(7,452)	(782,418)
Foreign currencies on other transactions	2(e)	(1,062)	(5,982)	19,002
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**1,259,764**	**848,970**	**(10,487,917)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	1,525,423	997,499	13,009,409
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(e)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(e)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	12,806	(4,749)	736,722
Foreign currencies on other transactions	2(e)	596	247	(5,638)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,538,825**	**992,997**	**13,740,494**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,993,516**	**2,069,578**	**8,181,014**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		26,952,701	26,296,370	50,241,894
Net payments as a result of repurchase of shares		(24,015,318)	(21,746,155)	(129,574,217)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**6,651,483**	**4,536,615**	**(61,192,323)**
Dividends declared	15	(644,970)	(80,316)	(3,400,434)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**31,284,964**	**19,905,767**	**320,175,102**

[a] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[b] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 168 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**10,371,129**	**2,565,516,420**	**220,218,503**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	1,206,556	403,219
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	41,512	11,816,317	2,000,134
Securities lending income	2(h)	3,727	676,079	91,494
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	23	4,224	139
Total income	**2(b)**	**130,942**	**13,890,883**	**2,994,948**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	4	5,329	5,402,666	394,150
Loan commitment fees	16	88	12,002	1,319
Custodian and depositary fees	2(h),7	11,400	307,301	2,250
Distribution fees	5	5,397	4,402,124	402,507
Tax	6	4,000	1,150,901	79,206
Management fees	4	45,264	22,115,506	2,374,451
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**78,206**	**43,490,110**	**3,302,905**
Net income/(deficit)		**95,656**	**(29,799,227)**	**294,131**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	681,251	81,298,669	(42,214,552)
To Be Announced securities contracts	2(n)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(60,469)	(11,217,572)	(290,239)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,915	2,221	23,564
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**777,638**	**80,291,769**	**(42,481,227)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	1,710,988	323,041,897	34,259,340
To Be Announced securities contracts	2(n)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	31,660	10,891,759	904,035
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(69)	44,832	2,411
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,710,988**	**336,039,088**	**34,949,036**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,584,213**	**387,292,630**	**(6,498,370)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		7,869,388	541,202,206	10,940,889
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,173,535)	(99,521,254)	(111,714,250)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**3,695,853**	**(439,019,048)**	**(91,888,376)**
Dividends declared	15	-	(9,029)	(5,744)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**16,630,250**	**2,513,730,943**	**169,966,830**

The notes on pages 111[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Asian Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**112,231,546**	**42,197,210**	**216,099,100**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	200,236	41,288	743,646
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	6,772,265	3,809,899	14,253,071
Swap interest	2(d)	82,573	247,398	472,991
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(d)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	304	515	-
Securities lending income	2(h)	35,629	24,267	49,356
Management fee rebate	5	-	-	-
Other reimbursements	11	932	198	629
Total income	**2(b)**	**7,090,364**	**4,123,343**	**15,469,693**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(d)	38,572	227,949	892,186
Annual service charge	4	29,862	1,048	172,870
Loan commitment fees	18	68	306	1,233
Custodian and depositary fees	2(h),7	20,353	17,264	81,471
Distribution fees	6	249	36,593	44,522
Tax	8	10,965	9,274	59,032
Management fees	4	440,535	145,577	1,067,790
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**590,516**	**590,514**	**2,169,139**
Net income/(deficit)		**6,500,390**	**3,532,829**	**13,300,547**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(599,049)	(275,770)	(5,544,102)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	308,724	41,836	1,152,000
Options/Swaptions contracts	2(d)	(142,965)	(5,015)	-
Swaps transactions	2(d)	199,721	(355,249)	(26,736)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	259,881	(62,202)	(6,291,110)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	72,125	(24,203)	(1,394,021)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**136,761**	**(1,129,047)**	**(14,368,969)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	6,234,852	2,206,933	30,947,189
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	297,656	(5,462)	(95,938)
Options/Swaptions contracts	2(d)	(533)	(2,403)	-
Swaps transactions	2(d)	(80,000)	306,333	(664,700)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(638,004)	548,111	12,146,885
Foreign currencies on other transactions	2(d)	17,598	9,693	33,771
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**5,832,149**	**3,056,573**	**42,369,208**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**11,142,267**	**5,459,355**	**44,296,827**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		134,360	9,824,406	251,479,284
Net payments as a result of repurchase of shares		(22,755,570)	(15,177,329)	(35,594,688)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(12,618,421)**	**(5,352,923)**	**215,871,736**
Dividends declared	15	(224)	(13,570)	(232,081)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**110,755,353**	**41,910,643**	**415,884,423**

The notes on pages 113 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Sustainable Energy Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**53,127,013**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Swap interest	2(h)		[illegible]	
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money market deposits	2(h)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)			
Dividends, net of withholding taxes	2(h)			[illegible]
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	5			
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	2(h)	**3,046,103**	**37,219,569**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Annual service charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**310,080**	**2,682,290**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**2,736,343**	**34,537,279**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)		[illegible]	
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)		[illegible]	
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,800,028**	**6,230,194**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**4,287,447**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(15,916,793)**	**20,438,615**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(h)			
Net assets at the end of the year		**41,674,641**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 113 to 123 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund EUR	Sustainable Global Allocation Fund USD	Sustainable Global Bond Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**806,773,866**	**90,921,193**	**111,368,913**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	1,435,834	75,206	86,027
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	16,796,158	1,962,530	2,594,370
Swap interest	2(c)	2,047,980	697,577	1,388,564
Equity linked note income	2(i)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(d)	207,406	16,658	10,888
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	8,211	-	3,037
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	239,400	1,362,015	254,309
Securities lending income	2(k)	34,112	104	30,979
Management fee rebate	4	576	-	374
Other reimbursements	11	977	235	939
Total income	**2(b)**	**42,966,787**	**4,772,952**	**10,163,813**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(c)	27,962,989	647,351	1,339,057
Annual service charge	4	84,552	58,744	68,720
Loan commitment fees	16	2,516	238	2,200
Custodian and depositary fees	2(k),7	85,256	114,732	74,157
Distribution fees	5	12,537	81	31,535
Tax	6	97,366	40,725	25,604
Management fees	4	352,906	90,369	402,190
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**28,341,961**	**2,054,239**	**2,163,609**
Net income/(deficit)		**14,624,826**	**2,721,644**	**8,020,764**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(6,753,947)	9,991,145	(852,274)
To Be Announced securities contracts	2(c)	2,112,015	230,979	391,617
Exchange traded futures contracts	2(c)	(3,121,040)	(1,388,314)	(267,000)
Options/Swaptions contracts	2(c)	974,979	1,457,369	96,245
Swaps transactions	2(c)	(4,030,662)	(875,568)	988
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(4,250,299)	(1,749,477)	(1,067,350)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(2,543,034)	57,369	22,451
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(16,903,994)**	**7,784,103**	**(2,366,323)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	25,309,277	14,666,223	6,810,570
To Be Announced securities contracts	2(c)	(547,727)	(40,041)	(26,304)
Exchange traded futures contracts	2(c)	754,741	185,267	251,039
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,384,455	(196,530)	(3,017)
Swaps transactions	2(c)	4,448,379	333,419	226,070
Forward foreign exchange contracts	2(c)	5,543,579	2,455,410	(815,935)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	1,155,611	(2,234)	11,034
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**36,128,445**	**17,339,833**	**6,453,699**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**33,721,570**	**27,745,619**	**12,108,990**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		67,288,238	104,613,952	54,973,071
Net payments as a result of repurchase of shares		(242,431,167)	(24,468,524)	(18,156,548)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(243,143,009)**	**100,144,528**	**39,717,131**
Dividends declared	15	(3,672,555)	(40)	(4,105,481)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**595,488,171**	**224,011,297**	**169,088,551**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Global Dynamic Equity Fund* USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD	Sustainable World Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**400,330,089**	**11,642,448**	**925,326,117**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(k)	1,256,642	28,111	1,314,919
Bond interest, net of withholding taxes	2(k)	-	-	37,039,372
Swap interest	2(k)	46,635	734	5,984,759
Equity linked note income	2(k)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(k)	-	-	1,614,330
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(k)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(k)	6,042,400	335,403	29,949
Securities lending income	2(k)	48,403	1,222	143,029
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	11	(100)	24	2,992
Total income	**2(k)**	**7,418,906**	**402,374**	**44,878,371**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(k)	-	-	-
Swap interest	2(k)	10,932	-	6,246,440
Annual service charge	6	956,957	6,672	646,794
Loan commitment fees	16	1,946	16	4,733
Custodian and depositary fees	2(k),7	237,966	22,953	51,449
Distribution fees	5	473,902	11,940	917,214
Tax	8	156,053	2,264	248,297
Management fees	4	5,466,979	27,752	2,952,252
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**7,293,896**	**70,601**	**9,464,399**
Net income/(deficit)		**(874,949)**	**331,813**	**35,924,002**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	34,453,707	(47,566)	(9,910,474)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	1,356,397
Exchange traded futures contracts	2(d)	2,222,261	-	5,726,900
Options/Swaptions contracts	2(d)	5,948,529	-	1,321,059
Swaps transactions	2(d)	(296,340)	7,592	(17,819,999)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(2,197,943)	-	12,883,702
Foreign currencies on other transactions	2(d)	14,466	52	(897,586)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**40,245,221**	**(439,917)**	**(851,000)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	35,982,957	1,356,054	49,467,788
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(48,437)
Exchange traded futures contracts	2(d)	(1,063,980)	-	943,697
Options/Swaptions contracts	2(d)	(1,977,513)	-	1,479,342
Swaps transactions	2(d)	(133,956)	-	2,064,337
Forward foreign exchange contracts	2(d)	2,699,162	-	(2,322,381)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	43,695	529	297,206
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**35,499,489**	**1,356,583**	**52,381,399**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**74,870,080**	**1,252,253**	**89,453,827**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		76,252,797	1,958,118	62,310,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(127,510,935)	(846,342)	(16,750,982)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(51,257,238)**	**1,111,776**	**45,559,018**
Dividends declared	15	(44,686)	-	(1,774,775)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**423,898,247**	**13,946,569**	**962,974,760**

(*) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic China Environmental Tech Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**600,743,263**	**548,125,703**	**16,103,240**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	376,873	534
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(g)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	4,751,067	14,902,605	254,091
Securities lending income	2(h)	116,746	-	290
Management fee rebate	4	15,582	-	-
Other reimbursements	13	940	-	-
Total income	**2(h)**	**4,874,345**	**15,173,728**	**255,915**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	4,591	-	-
Swap interest	2(g)	-	-	-
Annual service charge	8	930,979	696,220	17,592
Loan commitment fees	16	2,906	2,709	-
Custodian and depositary fees	2(h),17	33,057	254,480	35,913
Distribution fees	5	-	7,994	10
Tax	6	102,379	110,031	1,290
Management fees	4	4,369,686	3,834,579	385
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**5,442,202**	**4,706,693**	**19,779**
Net income/(deficit)		**(1,467,857)**	**10,467,045**	**211,133**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	46,005,747	(66,191,209)	(2,952,369)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	(1,220,170)	(2,000)
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(g)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	-	(85,717)	(66)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	6,907	(129,612)	(1,236)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**46,012,654**	**(69,626,708)**	**(2,955,337)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(b)	(2,767,369)	22,237,251	(1,131,136)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	222,952	(2,436)
Options/Swaptions contracts	2(e)	-	-	-
Swaps transactions	2(g)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	-	457,365	65
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,866	14,524	51
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,765,503)**	**22,836,423**	**(1,134,356)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**34,779,294**	**(36,323,240)**	**(3,878,560)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		81,959,045	238,202,409	400,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(159,772,742)	(241,317,305)	(238,345)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(159,053,696)**	**97,095,561**	**261,254**
Dividends declared	15	(5,472)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**517,462,953**	**609,896,649**	**13,390,940**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund* USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**92,647,171**	**6,000,709,027**	**21,384,428**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	70,079	12,591,652	76,980
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	6,119,423	-	-
Swap interest	2(d)	434	146,592	5,030
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money at debt deposits	2(d)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)	37,852	1,320,269	363,000
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	48,706,205	742,209
Securities lending income	2(e)	14,809	996,618	641
Management fee rebate	4	5,761	-	-
Other reimbursements	10	888	8,324	31
Total income	**2(c)**	**6,249,877**	**117,646,888**	**1,388,489**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(d)	434	-	-
Annual service charge	6	7,061	11,409,040	(51,236)
Loan commitment fees	16	426	29,534	71
Custodian and depositary fees	2(d),7	23,160	906,951	108,679
Distribution fees	5	200	256,200	27
Tax	9	19,697	2,543,618	15,530
Management fees	4	32,909	71,370,388	61,180
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**74,849**	**86,268,435**	**251,500**
Net income/(deficit)		**6,243,028**	**31,378,373**	**1,143,989**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(5,377,825)	249,529,425	436,966
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	(80,913)	120,354,462	1,077,015
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	72,726,946	513,209
Swaps transactions	2(d)	-	(27,339,988)	(62,510)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(713,596)	(33,745,473)	(32,379)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	16,417	(1,881,564)	(1,041)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(6,155,917)**	**369,491,832**	**1,931,250**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(b)	7,034,941	940,614,038	4,599,220
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	10,884	26,756,207	(6,236)
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	(20,367,413)	(100,491)
Swaps transactions	2(d)	-	12,508,630	126,441
Forward foreign exchange contracts	2(d)	2,954,955	29,446,639	171,010
Foreign currencies on other transactions	2(d)	17,888	(51,210)	5,010
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**10,018,668**	**988,907,894**	**4,935,170**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**10,105,779**	**1,389,778,099**	**8,010,409**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		21,797,205	6,966,662,462	89,254,998
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,449,283)	(6,756,670,539)	(8,460,236)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**13,300,942**	**889,038,967**	**72,983,129**
Dividends declared	15		(599,580,240)	(1,485,569)
Foreign exchange adjustment	2(h)		-	-
Net assets at the end of the year		**120,070,676**	**6,367,132,438**	**101,893,033**

*The Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 113 to 128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**200,284,764**	**212,801,706**	**889,769,923**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	258327	8,332	1,852,170
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(l)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	8,047,869	5,820,945	15,514,091
Securities lending income	2(h)	131,385	5,154	603,379
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	396	-	7,019
Total income	**2(h)**	**8,438,886**	**5,701,634**	**17,971,599**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	637,294	462,193	1,916,985
Loan commitment fees	16	1,352	1,112	3,989
Custodian and depositary fees	2(h),7	79,196	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	192,576	196,257	497,694
Tax	8	131,459	94,121	330,000
Management fees	4	3,666,568	2,670,075	9,364,955
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,676,957**	**3,413,321**	**11,063,300**
Net income/(deficit)		**3,761,929**	**2,294,313**	**6,908,179**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	21,654,492	12,562,487	39,645,365
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	102,247	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(40,021)	(306,429)	(646,855)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(148,946)	1,716	406
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**21,352,966**	**12,477,593**	**39,298,404**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	13,982,741	16,374,697	42,296,059
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	195,114	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	59,742	[illegible]	640,221
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(9,321)	[illegible]	1,294
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**14,178,776**	**16,810,672**	**42,937,574**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**39,715,283**	**31,582,578**	**89,144,152**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		$2,376,016	24,527,906	62,994,421
Net payments as a result of repurchase of shares		(52,429,953)	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(10,053,520)**	**(63,930,828)**	**(172,846,391)**
Dividends declared	15	-	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**281,945,412**	**199,271,227**	**845,543,996**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Equity linked note income	2(d)			
Interest from money market deposits	2(d)			[illegible]
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)		[illegible]	
Dividends, net of withholding taxes	2(d)			
Securities lending income	2(e)	[illegible]	[illegible]	
Management fee rebate	4		[illegible]	
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(a)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)			
Swap interest	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Annual taxe charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	
Custodian and depositary fees	2(d),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less: Management fee waiver	4			
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	[illegible]		
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:				
Investments	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	[illegible]		
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Swaps transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	
Foreign exchange adjustment	2(c)			
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 111 to 128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**5,916,122,670**	**1,801,141,791**	**87,178,682**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,170,001	1,886,296	26,289
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	73,335,345	-	3,344,691
Swap interest	2(h)	202,449	-	-
Equity interest and income	2(h)	-	-	-
Interest from money at call deposits	2(h)	1,426,106	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	12,000	19,000,012	-
Securities lending income	2(h)	566,536	126,646	-
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	19	49	-	-
Total income	**2(b)**	**76,835,397**	**19,439,962**	**3,370,980**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	471,579	-	-
Annual taxe charge	6	1,045,301	2,346,091	116,962
Loan commitment fees	19	2,123	2,150	422
Custodian and depositary fees	2(h),7	27,044	(6,300)	(69,947)
Distribution fees	5	615,542	436,852	68,109
Tax	6	452,865	419,530	40,726
Management fees	4	8,209,959	20,470,228	326,971
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**11,134,823**	**24,628,334**	**817,342**
Net income/(deficit)		**64,401,374**	**(4,948,384)**	**2,383,638**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(67,540,359)	125,977,227	(317,596)
To Be Announced securities contracts	2(d)	(62,662)	-	(67,064)
Exchange traded futures contracts	2(g)	(2,133,042)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	-
Swaps transactions	2(i)	(202,971)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(3,046,962)	(5,899,511)	(8,575)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	197,772	417,044	(26,710)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(72,896,952)**	**120,707,082**	**(643,860)**
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:				
Investments	2(b)	(6,852,446)	280,215,576	(388,035)
To Be Announced securities contracts	2(d)	115,000	-	68,791
Exchange traded futures contracts	2(g)	1,776,133	-	-
Options/Swaptions contracts	2(g)	-	-	-
Swaps transactions	2(i)	226,744	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(736,570)	3,184,759	284,040
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(2,061)	3,928	59
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**62,268,800**	**283,403,213**	**4,987,316**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**103,674,000**	**373,148,416**	**7,007,009**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		466,627,306	301,730,338	52,566,256
Net payments as a result of repurchase of shares		(596,421,360)	(867,234,907)	(24,866,134)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(129,993,454)**	**54,596,401**	**27,422,128**
Dividends declared	15	(2,795,100)	-	(365,139)
Foreign exchange adjustment	2(c)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**5,836,010,004**	**2,310,491,588**	**121,344,687**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**392,003,710**	**263,390,151**	**6,617,355**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	110,035	72,452	4,297
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	1,526,969	4,132,430	33,975
Securities lending income	2(h)	88,357	57,304	240
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	13	2,039	86	7
Total income	**2(h)**	**1,885,603**	**4,712,415**	**33,289**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	1,002,442	611,060	(2,332)
Loan commitment fees	16	1,707	1,206	32
Custodian and depositary fees	2(h),7	3,624	(6,294)	3,624
Distribution fees	5	536,359	243,176	1,067
Tax	8	211,402	128,509	699
Management fees	4	5,651,206	3,364,268	5,446
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**7,407,672**	**4,342,946**	**2,636**
Net income/(deficit)		**(5,722,069)**	**369,469**	**33,734**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	41,610,549	13,540,092	(24,032)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	(660,962)	30,647	-
Foreign currencies on other transactions	2(f)	24,735	(8,797)	(58)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**39,884,821**	**13,978,992**	**(24,178)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	50,307,366	22,756,604	1,267,976
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	523,369	1,627	-
Foreign currencies on other transactions	2(f)	91	(8,896)	(2)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**50,830,827**	**22,750,419**	**1,267,974**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**145,993,579**	**37,134,840**	**1,277,310**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		241,264,336	118,406,304	332,962
Net payments as a result of repurchase of shares		(275,750,700)	(115,431,290)	(239,928)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(34,486,364)**	**4,975,014**	**93,034**
Dividends declared	15	-	-	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**472,690,923**	**285,500,005**	**8,247,701**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,900,884,071**	**1,701,600,030**	**3,961,256,710**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,746,207	2,190,219	2,894,737
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	12,044	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	79,145,370	41,249,005	54,160,536
Securities lending income	2(b)	1,524,197	135,481	380,079
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	12	1,197	7,224	-
Total income	**2(b)**	**82,512,770**	**43,736,153**	**57,740,101**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-
Annual service charge	4	4,507,964	2,336,112	3,166,000
Loan commitment fees	19	14,888	7,673	10,027
Custodian and depositary fees	2(b),7	77,107	40,204	202,129
Distribution fees	5	1,626,246	1,062,288	1,305,189
Tax	8	1,194,205	671,737	1,699,239
Management fees	4	41,936,833	20,337,249	43,666,457
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**50,051,944**	**24,115,267**	**70,940,040**
Net income/(deficit)		**32,460,826**	**17,619,775**	**(6,200,044)**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	226,008,979	260,006,240	64,271,929
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	(709,436)	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	1,758,842	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(2,967,200)	376,068	(1,500,011)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(92,670)	(11,006)	12,457
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**224,150,111**	**261,276,408**	**62,784,374**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	(177,701,352)	139,144,570	(66,158,582)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	(709,436)	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	4,575,346	824,588	1,026,682
Foreign currencies on other transactions	2(d)	4,375	(69,540)	14,191
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(173,121,631)**	**139,170,960**	**(65,101,409)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**83,489,411**	**440,076,259**	**1,043,698,226**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,500,615,369	527,644,462	1,483,439,159
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,376,462,304)	(1,176,216,007)	(2,374,466,795)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(875,847,024)**	**648,571,555**	**894,028,502)**
Dividends declared	18	(6,447,551)	(66,397)	(68,500)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,202,358,905**	**1,594,206,302**	**4,320,873,642**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**13,811,880,014**	**5,400,891,696**	**197,893,768**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	926,190	3,446,691	127,419
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	14,440
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	17,479,691	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	152,143,099	649,250,157	4,060,231
Securities lending income	2(h)	788,550	340,317	21,442
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	15	14,679	6,197	1,340
Total income	2(h)	**171,328,978**	**653,043,792**	**4,825,672**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	15,726
Annual service charge	6	27,552,967	11,639,231	256,740
Loan commitment fees	16	66,749	27,077	740
Custodian and depositary fees	2(h),7	254,965	571,068	(24,706)
Distribution fees	5	6,267,304	1,772,519	46,615
Tax	8	5,282,256	2,319,410	43,946
Management fees	4	186,651,969	80,747,288	1,284,171
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**230,102,506**	**96,367,514**	**1,825,427**
Net income/(deficit)		**(58,822,570)**	**43,676,278**	**2,994,439**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	537,204,299	68,540,206	(10,804,704)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	(172,245)
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	(144)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(74,100,943)	(5,281,638)	(466,736)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	720,712	(960,568)	930
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**463,824,068**	**78,898,500**	**(11,597,099)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	1,182,994,768	34,736,289	24,944,030
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	(172,245)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	48,697,779	6,022,416	402,067
Foreign currencies on other transactions	2(f)	131,969	106,900	4,125
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,204,484,500**	**20,795,592**	**24,439,947**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,276,816,907**	**148,030,429**	**15,741,287**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,984,799,074	370,606,075	25,840,410
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,275,463,415)	(1,731,349,037)	(47,635,704)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(290,643,341)**	**(760,632,962)**	**(21,435,294)**
Dividends declared	15	216,975	(3,339,915)	(238,886)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**15,200,042,983**	**4,784,696,159**	**141,960,815**

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**9,795,700,602**
Income		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	944,189
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-
Swap interest	2(c)	-
Equity linked note income	2(c)	-
Interest from money market deposits	2(b)	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	3,927,569
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	39,967,093
Securities lending income	2(b)	1,057,256
Management fee rebate	4	-
Other reimbursements	10	7,704
Total income	**2(b)**	**51,904,117**
Expenses		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-
Swap interest	2(c)	-
Annual service charge	6	(2,596,670)
Loan commitment fees	16	44,407
Custodian and depositary fees	2(k),7	(90,240)
Distribution fees	5	(1,302,059)
Tax	9	(1,250,040)
Management fees	4	(145,251,000)
Load Management fee waiver	4	-
Total expenses		**(154,764,302)**
Net income/(deficit)		**(103,112,186)**
Net realised appreciation/(depreciation)		
Investments	2(d)	1,247,170,404
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,380,070)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	488,362
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**1,242,278,767**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:		
Investments	2(d)	1,982,300,579
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	12,971,420
Foreign currencies on other transactions	2(f)	22,708
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,995,287,706**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**3,134,454,288**
Movements in share capital		
Net receipts as a result of issue of shares		3,982,316,506
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,749,132,969)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(816,816,354)**
Dividends declared	15	(5,114,340)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-
Net assets at the end of the year		**12,092,313,201**

The notes on pages 112 to 125 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	79,677	687	27,535	53,831
A Class non-distributing share	5,669,387	1,058,595	2,575,931	4,151,951
A Class non-distributing share AUD hedged	230,015	21,151	53,862	204,204
A Class non-distributing share CHF hedged	93,286	1,437	8,947	85,188
A Class non-distributing share EUR hedged	727,665	17,536	241,490	503,711
A Class non-distributing share PLN hedged	176,191	17,443	75,871	116,763
A Class non-distributing share SGD hedged	7,748,160	1,116,764	2,530,709	6,334,215
C Class non-distributing share	1,122,788	74,289	516,836	680,251
D Class distributing (A) UK reporting fund share	373,252	5,011	109,200	269,063
D Class non-distributing share	3,851,619	264,967	1,136,755	2,979,831
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	67,949	8,841	31,369	45,420
D Class non-distributing share EUR hedged	793,305	108,960	279,592	619,725
E Class non-distributing share	1,264,110	92,589	252,849	1,104,069
I Class distributing (A) share	10,034	2	-	10,036
I Class distributing (A) UK reporting fund share	4,723	5,732,144	49,371	5,687,896
I Class non-distributing share	524,669	396,543	241,282	679,929
I Class non-distributing share AUD hedged	1,481	-	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	1,002,163	1,002,163	172
X Class non-distributing share	2,272,008	98,224	56,259	2,314,031
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	902,630	5,675	169,920	739,385
A Class non-distributing share CHF hedged	346,095	1,740	65,023	282,812
A Class non-distributing share EUR hedged	717,709	28,565	211,044	535,221
A Class non-distributing share SGD hedged	1,461,365	16,425	167,821	1,309,970
A Class non-distributing UK reporting fund share	10,348,905	803,513	4,190,043	6,962,375
D Class distributing (M) share	394,263	344	67,750	287,363
D Class non-distributing share CHF hedged	374,251	899	50,665	324,485
D Class non-distributing share EUR hedged	758,297	146,679	770,892	134,083
D Class non-distributing share SGD hedged	232,327	-	4,641	227,686
D Class non-distributing UK reporting fund share	11,779,371	1,287,396	4,592,894	8,472,873
E Class non-distributing share	1,036,862	166,926	225,946	977,842
I Class distributing (A) UK reporting fund share	100,900	-	74,652	26,248
I Class distributing (D) share	403	-	-	403
I Class non-distributing share	3,844,916	109,372	413,788	3,540,490
S Class non-distributing share	1,016,243	125,015	171,878	969,440
S Class non-distributing share CHF hedged	724,743	79,292	95,091	708,934
S Class non-distributing share EUR hedged	148,821	32,749	32,533	149,036
S Class non-distributing share GBP hedged	264,603	-	69,710	195,893
S Class non-distributing share SGD hedged	351,803	-	46,939	304,864
X Class non-distributing share	174,289	10,387	34,604	149,942

The notes on pages 112 to 125 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (G) share	500	7,101	-	7,601
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,866,149	1,834,121	1,377,744	3,324,525
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	3,745,969	459,042	274,388	3,927,623
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	3,328,741	1,834,845	612,846	4,550,740
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	2,969,762	4,100,411	2,021,452	5,048,721
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	21,106,460	11,031,210	6,731,302	25,355,753
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	1,884,849	566,866	967,566	1,274,149
A Class distributing (S) (M) (G) share	78,493,226	45,448,111	37,529,089	86,562,357
A Class non-distributing share	39,549,278	2,377,927	20,655,435	19,271,787
A Class non-distributing share AUD hedged	654,990	1,500	167,746	488,744
A Class non-distributing share EUR hedged	591,881	415,959	182,988	824,852
A Class non-distributing share GBP hedged	21,595	14,542	21,293	14,845
A Class non-distributing share HKD hedged	29,580	6,462	19,420	16,622
A Class non-distributing share SGD hedged	1,135,652	689,826	499,960	1,625,518
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	672,935	16	241,360	431,605
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	56,422	12,719	1,100	68,039
D Class distributing (S) (M) (G) share	15,830,291	1,085,822	884,532	16,079,511
D Class non-distributing share	11,085,450	2,693,521	7,051,443	6,727,528
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	1,828,666	651,724	1,220,226	1,260,164
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,659	11,620	4,773	9,506
E Class distributing (G) share EUR hedged	909,463	260,580	156,723	1,013,320
E Class non-distributing share	1,081,450	97,726	172,844	975,332
E Class non-distributing share EUR hedged	2,295,434	2,605,189	548,136	4,512,487
I Class distributing (S) (M) (G) share	9,745,082	1,964,991	8,492,816	3,217,257
I Class non-distributing share	57,455,376	30,266,992	36,317,996	51,364,374
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	14,797,820	4,269,412	10,782,187	8,284,650
X Class non-distributing share	97,599	2,443	26,477	73,565
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	21,795	776,450	73,241	726,004
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	758	439,633	50,512	389,879
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	668	75,771	-	76,439
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	359	124,773	5,683	119,449
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	454	18,553	13,941	5,066
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	352	50,956	-	51,248
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	38,999	2,482,123	550,709	1,970,413
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	359	1,272,905	214,398	1,058,116
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	8,271	108,732	4,171	112,832
A Class non-distributing share	5,834	25,470	19,741	11,563
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9,179,398	2,541	11,258	9,170,681
Asian Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	418,225	32,547	-	450,772
E Class non-distributing share	454	647	-	1,101
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,053	96	-	498,149
Z1 Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003

The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (G) share	9,278,959	99,842	2,055,563	4,323,249
A Class distributing (M) share	13,005,791	668,167	3,495,570	10,100,388
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,360,976	15,470	323,696	2,052,750
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,058,215	5,826	229,855	831,586
A Class distributing (M) share HKD hedged	28,899,754	3,852,457	9,653,947	23,469,264
A Class distributing (M) share NZD hedged	862,256	7,959	72,587	797,627
A Class distributing (M) share SGD hedged	2,291,307	19,871	274,946	1,966,932
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	15,772,849	2,201,542	5,374,466	12,599,925
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,939,668	910,700	2,284,428	8,565,940
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	4,724,184	1,208,844	2,679,708	3,253,252
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,107,942	97,294	447,232	2,758,004
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,149,259	160,253	206,349	1,103,095
A Class distributing (S) (M) (G) share	86,790,529	11,923,771	29,671,788	69,042,504
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	358	-	-	358
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	7,283,693	617,415	1,925,398	5,975,710
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	14,888,399	694,942	4,564,082	11,169,259
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	18,811,405	1,140,387	4,307,262	15,644,530
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	30,224,281	1,107,233	8,520,782	22,706,732
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	8,914,573	1,564,932	2,905,029	7,574,476
A Class non-distributing share EUR hedged	1,550,193	77,535	594,181	1,073,558
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	6,348,412	1,193,005	1,650,322	5,891,125
C Class distributing (D) share	99,867	1,161	25,892	75,136
C Class non-distributing share	115,903	27,599	54,010	89,492
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,004,209	21,716	357,922	668,003
D Class distributing (M) share	4,251,598	211,054	1,029,412	3,433,340
D Class distributing (M) share HKD hedged	1,170,119	60	479,277	691,119
D Class distributing (M) share SGD hedged	19,590	-	19,664	19,934
D Class distributing (S) (M) (G) share	6,086,949	707,497	3,061,829	6,731,657
D Class non-distributing share	11,326,310	1,920,519	5,229,300	8,018,558
D Class non-distributing share EUR hedged	1,914,033	823,574	1,406,724	1,331,883
D Class non-distributing share SGD hedged	3,403,560	4,031,301	1,560,959	6,343,902
E Class non-distributing share	966,551	31,574	193,896	794,229
E Class non-distributing share EUR hedged	1,372,630	46,756	630,563	428,255
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,068,902	4,200	965,482	97,620
I Class distributing (M) share	4,907,091	3,295,407	3,202,756	4,979,742
I Class distributing (G) share EUR hedged	436,059	230	316,184	120,245
I Class non-distributing share	22,724,319	3,110,031	15,121,888	10,712,462
I Class non-distributing share EUR hedged	12,411,466	51,000	11,385,466	1,077,000
I Class non-distributing share SGD hedged	3,778,657	2,950	542,852	3,238,755
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	6,630,411	10,594	6,512,169	128,836
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	361	-	-	361
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	114,884	183,833	90,121	208,596
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,093,634	8,715	1,006,890	95,459
X Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
Brown To Green Materials Fund				
A Class non-distributing share	4,199	62,085	28,899	37,252
AJ Class non-distributing share	468	-	-	468
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,420	20,641	-	26,061
E Class non-distributing UK reporting fund share	884	15,564	486	15,943
I Class non-distributing UK reporting fund share	887	3,016,389	-	3,017,363
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,995,000	4,580	7	1,999,573
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,997	2,004,966	385,861	1,621,102

The notes on pages 111 to 128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	23,084,566	607,644	6,776,724	16,915,486
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	200	-	-	200
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	17,464,823	999,235	6,972,168	12,321,890
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	24,969,839	982,431	5,952,821	20,799,449
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	5,334,188	113,488	2,184,221	4,255,375
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	17,814,519	303,734	6,777,921	11,580,132
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	65,568,621	1,158,700	15,745,457	49,611,932
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	91,365,559	674,934	19,247,491	42,899,741
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,795,295	45,185	520,543	1,319,859
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,962,079	27,681	348,656	1,641,104
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	1,715,129	159,785	282,833	1,592,081
A Class distributing (T) share USD hedged	-	555	-	555
A Class non-distributing share	10,886,756	401,289	6,325,609	5,962,437
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing share SGD hedged	677	-	-	677
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	4,557,553	410,723	2,137,888	2,830,428
AI Class non-distributing share	432,251	5,643	229,222	208,672
AI Class non-distributing share EUR hedged	209,250	9,751	30,501	212,942
C Class non-distributing share	1,984	-	-	1,984
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,269,631	248,395	211,709	1,297,239
D Class distributing (M) share	5,938,672	394,283	1,407,131	4,925,824
D Class distributing (S) (M) (G) share	912,933	-	16,399	896,534
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	120,644	26,530	107,809	39,475
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	679,570	179,561	834,287	24,844
D Class non-distributing share	10,886,756	443,697	6,931,293	9,313,144
D Class non-distributing share SGD hedged	677	-	-	677
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	190,622	47,189	229,302	208,522
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	931,291	367,485	514,311	784,515
E Class distributing (G) share	4,082,084	29,794	1,493,686	2,618,192
E Class distributing (G) share EUR hedged	3,231,879	52,545	1,199,782	2,084,642
E Class distributing (M) (M) (G) share EUR hedged	25,257	5,544	6,324	24,477
E Class non-distributing share	33,901,296	626,313	11,025,286	23,492,323
E Class non-distributing share EUR hedged	16,228,408	314,619	6,467,804	11,187,222
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	385	-	-	385
I Class distributing (M) shares	3,960,053	678,361	2,749,425	2,888,929
I Class distributing (S) share EUR hedged	1,810,699	4	-	1,810,703
I Class distributing (S) (M) (G) share	15,068,699	756,200	4,559,514	9,265,885
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,226,077	-	100,662	1,125,595
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	3,469,946	-	1,251,449	2,218,497
I Class non-distributing share	7,558,119	67,709	5,340,556	1,885,496
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,736,021	1,274,930	1,610,329	4,402,622
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	686,679	-	272,407	414,272
S Class non-distributing share EUR hedged	458	-	-	458
S Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	5,639	-	5,510	129
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	70,257	268,380	-	338,637
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	475	25	-	500
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	385	-	-	385
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	641	-	-	641
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	274,836	147,970	838,523	583,283
SR Class non-distributing UK reporting fund share	314,982	54,692	47,324	322,350
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	-	-	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	335,429	29,788	296,161	69,056
X Class distributing (M) share	500	-	388	112
X Class non-distributing share	44,662	2,027	33,501	12,588
X Class non-distributing share USD hedged	316,199	28,212	341,168	3,243

The notes on pages 111 to 128 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Flexible Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	36,836	-	36,836	-
A Class non-distributing share EUR hedged	51,703	-	51,703	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
D Class non-distributing share	29,300	139	29,439	-
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
E Class distributing (G) share EUR hedged	150,157	5,385	155,542	-
E Class non-distributing share	554,549	4,697	559,152	-
E Class non-distributing share EUR hedged	755,869	12,293	768,149	-
I Class non-distributing share	500	-	500	-
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
X Class non-distributing share	1,309,021	-	1,309,021	-
Z Class non-distributing share	500	-	500	-
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	172,759	2,121	31,489	144,349
A Class distributing (T) share	96,722	334,317	100,615	260,424
A Class non-distributing share	37,400,557	11,459,069	16,754,874	32,104,752
A Class non-distributing share AUD hedged	4,232,277	1,077,033	1,473,296	3,835,914
A Class non-distributing share CNH hedged	2,297,114	297,599	920,914	1,520,529
A Class non-distributing share EUR hedged	1,884,523	566,189	969,243	1,575,469
A Class non-distributing share HKD	12,842,259	455,366	2,879,694	10,630,930
A Class non-distributing share SGD hedged	1,718,021	461,119	413,821	1,765,319
AI Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
C Class non-distributing share	765,622	112,518	197,627	679,513
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	16,684	7,967	14,094	10,577
D Class non-distributing share	10,053,699	1,207,121	3,010,791	8,250,029
D Class non-distributing share EUR hedged	972,453	271,582	334,639	909,396
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,224,240	212,604	2,340,889	96,131
E Class non-distributing share EUR hedged	2,488,822	567,121	833,518	2,222,425
I Class non-distributing share	4,840,468	269,285	1,088,960	4,020,814
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	74,600	26,368	47,906	53,062
China Impact Fund				
A Class non-distributing share	1,299,619	21,710	1,188,736	111,593
AI Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
D Class non-distributing share	10,000	-	-	10,000
D Class non-distributing share EUR hedged	9,581	-	-	9,581
E Class non-distributing share EUR hedged	412,181	168,469	159,383	421,267
I Class non-distributing share	4,600	-	1,500	3,100
I Class non-distributing share EUR hedged	459	-	-	459
X Class non-distributing share	1,181,142	41,870	4,394	1,218,618
China Innovation Fund				
A Class non-distributing share	20,819	27,732	20,301	28,250
A Class non-distributing share CNH hedged	4,200	136	2,022	2,314
D Class non-distributing UK reporting fund share	23,722	27,214	22,729	28,207
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	518	-	-	518
E Class non-distributing share	7,934	32,900	1,569	39,265
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,966,120	943	1,457	1,965,606
China Multi-Asset Fund				
A Class distributing (T) share	500	-	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	362	-	-	362
A Class distributing (T) share HKD hedged	391	-	-	391
A Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	-	446	-	446
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,997,500	-	-	1,997,500

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Onshore Bond Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	109,395	99	85,580	23,914
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	71,369	71,170	70,741	71,798
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	44,648	3,048	17,446	30,249
A Class non-distributing UK reporting fund share	668	-	268	347
E Class non-distributing share	472	-	-	472
E Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
I Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
I Class non-distributing UK reporting fund share	347	-	-	347
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,404,930	700,000	780,631	1,324,369
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	7,831,061	24,999	930,543	6,925,719
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	361	-	-	361
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	48,250	-	380	47,870
A Class distributing (D)(G) share	-	5,212	1,493	3,719
A Class distributing (T) share	506	-	-	506
A Class distributing (T) share AUD hedged	747	-	-	747
A Class distributing (T) share CNH hedged	343	-	-	343
A Class distributing (T) share HKD hedged	393	-	-	393
A Class non-distributing share	8,831,615	726,511	3,393,317	6,164,809
A Class non-distributing share AUD hedged	77,474	243,950	222,783	98,641
A Class non-distributing share CAD hedged	106,108	297,259	374,714	17,653
A Class non-distributing share CNH hedged	15,929	26,257	35,290	6,896
A Class non-distributing share EUR hedged	275,481	239,604	158,569	356,516
A Class non-distributing share GBP hedged	64,207	20,656	5,821	79,123
A Class non-distributing share HKD hedged	228,646	84,327	118,825	194,228
A Class non-distributing share NZD hedged	13,110	86,333	47,338	22,105
A Class non-distributing share SGD hedged	70,630	1,109	23,990	47,749
AI Class non-distributing share	3,454,058	1,889,520	2,375,863	2,967,715
C Class non-distributing share	440	-	-	440
D Class non-distributing share	4,299,842	1,896,535	3,186,230	3,910,947
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	568,933	83,721	247,692	394,962
E Class non-distributing share	36,937,974	2,237,693	10,004,870	29,205,797
I Class distributing (A) UK reporting fund share	643,536	73,856	583,387	133,985
I Class non-distributing share	55,181,628	5,794,099	20,274,349	40,701,378
I Class non-distributing share JPY hedged	29,962,319	-	14,658,104	15,304,215
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	93,058	-	59,127	64,931
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,504,422	398,545	1,122,418	780,549
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	22,363	-	22,255	108
X Class non-distributing share	1,883,697	961,032	1,410,944	1,433,825
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund				
A Class non-distributing share	4,760	3,996	2,194	6,872
AI Class non-distributing share	443	-	-	443
C Class non-distributing share	1,803	878	-	2,681
D Class non-distributing share	12,117	10,504	9,062	14,959
E Class non-distributing share	16,134	6,819	8,283	14,670
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	496,000	-	-	496,000
Climate Transition Multi-Asset Fund[1b]				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	564	-	-	564
A Class non-distributing share	14,501	8,243	22,243	501
AI Class non-distributing share	500	-	-	500
C Class non-distributing share	1,448	1,079	-	2,527
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	18,212	2,511	4,383	16,340
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	4,996,500	-	-	4,996,500

[1b] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1XX form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,274,440	537,263	434,670	2,377,033
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,163,546	97,065	186,085	1,074,526
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	331,893	76,427	60,193	404,967
A Class non-distributing share	3,403,455	621,915	1,113,835	2,911,535
A Class non-distributing share USD hedged	11,711,787	1,720,663	4,120,499	9,311,951
A Class non-distributing UK reporting fund share	24,362,914	4,873,095	6,225,477	23,030,532
A2 Class non-distributing share	197,246	12,429	74,819	109,857
C Class non-distributing share	2,777,148	191,193	590,560	2,376,784
D Class distributing (A) UK reporting fund share	9,851,670	2,220,125	2,383,660	9,688,135
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,397,640	349,349	1,225,160	1,521,829
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	177,107	31,029	22,460	185,676
D Class non-distributing share	22,346,226	4,883,682	6,429,527	20,800,363
D Class non-distributing share USD hedged	3,168,798	452,227	897,614	2,723,411
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,173,028	2,339,763	907,039	2,635,752
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,236,965	150,536	226,791	1,160,710
E Class non-distributing share	8,720,242	948,329	1,851,491	7,817,079
I Class distributing (A) share	-	197,184	-	197,184
I Class distributing (A) UK reporting fund share	13,048,709	3,885,082	2,572,606	14,361,185
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	-	368	-	368
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	12,004	-	9,686	22,318
I Class non-distributing share	29,758,269	11,865,003	11,425,646	30,197,726
I Class non-distributing share USD hedged	2,202,774	692,363	1,223,857	1,701,280
I Class non-distributing UK reporting fund share	382,938	2,339,811	266,382	2,456,367
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	8,449,776	4,722,512	4,154,011	9,017,279
S class non-distributing share	-	466	-	466
S class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	516,137	55,101	40,855	530,383
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	69	18,683	-	18,752
SR Class non-distributing UK reporting fund share	9,674,020	1,368,187	1,356,079	9,686,108
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	409,552	618,067	67,940	959,679
X Class distributing (A) UK reporting fund share	144,171	326,738	114,477	356,432
X Class non-distributing share	1,378,434	2,764,575	111,866	4,032,144
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	995	-	-	995
D Class non-distributing share	464	-	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	674	1,982	1,178	1,478
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	493,374	1,833	383,936	108,271
X Class non-distributing share	-	534	-	534
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,279,883	-	781,883	498,000
Z1 Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003

The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	26,668,182	7,041,322	11,665,994	22,043,510
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	6,861,031	2,466,974	4,283,146	5,044,859
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	539	4,767	4,745	561
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,135,064	2,457,068	2,748,844	2,843,288
A Class distributing (S) (M) (G) share	104,848,724	40,341,453	53,035,438	172,163,739
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	4,240,577	4,754,767	4,282,274	4,713,070
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	557,481	-	557,481
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	34,891,115	4,746,445	10,939,270	28,738,291
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	15,451,536	5,039,096	5,990,058	14,500,574
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	27,630,077	15,467,215	18,673,439	24,423,853
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	7,996,415	1,648,532	6,326,883
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	59,236,103	22,233,449	23,132,275	58,337,277
A Class non-distributing share	19,190,997	731,212	5,358,816	14,563,393
A Class non-distributing share CHF hedged	22,734	-	392	22,342
A Class non-distributing share SGD hedged	1,022,562	63,216	357,141	728,637
AI Class distributing (G) share EUR hedged	17,469	305	448	17,347
AI Class non-distributing share EUR hedged	15,968	-	4,667	11,301
D Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	68,536	1,322	33,988	35,870
D Class distributing (S) (M) (G) share	8,526,291	5,235,350	2,351,509	11,410,592
D Class non-distributing share	745,496	152,021	101,766	795,751
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	56,843	-	34,266	22,577
E Class distributing (G) share EUR hedged	664,212	115,215	202,028	577,409
E Class non-distributing share	129,927	74,913	35,917	168,923
E Class non-distributing share EUR hedged	499,462	36,299	56,263	479,498
I Class distributing (M) share EUR hedged	-	455	-	455
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,127,676	99,599	384,231	839,963
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share BRL hedged	636,389	13,725	169,079	481,035
I Class non-distributing share EUR hedged	55,281	-	20,270	35,011
X Class non-distributing share	3,304,434	641,939	1,713,013	2,233,360
Emerging Europe Fund[1]				
A Class distributing (A) share	41,415	-	-	41,415
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,205	-	-	7,205
A Class non-distributing share	4,248,968	-	-	4,248,968
A Class non-distributing share SGD hedged	94,143	-	-	94,143
C Class non-distributing share	64,429	-	-	64,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,885	-	-	2,885
D Class non-distributing share	340,629	-	-	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,496	-	-	1,496
E Class non-distributing share	199,797	-	-	199,797
I Class non-distributing share	841,662	-	-	841,662
X Class distributing (A) UK reporting fund share	40	-	-	40
X Class non-distributing share	11	-	-	11

[1] Fund suspended, see Note 1, for further details

The notes on pages 112 to 125 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	5,488,946	119,177	1,414,018	4,194,107
A Class distributing (D) share	697,977	118,147	119,824	696,301
A Class distributing (M) share	2,406,367	900,953	1,447,840	1,859,480
A Class distributing (R) (M) (U) share AUD hedged	1,307,730	1,640,263	1,450,863	1,497,130
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	313,821	676,517	647,138	343,200
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	168,197	164,438	65,559	270,076
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share ZAR hedged	358	5	18	345
A Class distributing (D) (M) (G) share	8,478,234	3,257,997	1,020,222	7,271,543
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	682,420	202,605	185,910	698,525
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	714,850	139,661	329,018	527,493
A Class distributing (D) (M) (G) share HKD hedged	2,893,693	883,185	888,788	2,888,090
A Class non-distributing share	4,757,757	4,103,606	3,491,362	5,529,999
A Class non-distributing share EUR hedged	4,674,615	181,919	93,682	4,762,852
A Class non-distributing share GBP hedged	1,738,129	23,389	123,850	1,639,477
AI Class distributing (D) share EUR hedged	14,730	13,497	4,360	23,867
AI Class non-distributing share EUR hedged	19,624	-	10,425	9,201
C Class distributing (D) share	83,090	2,152	17,188	68,247
C Class non-distributing share	1,991,910	51,794	327,879	1,715,825
D Class distributing (M) share	1,651,082	2,908,319	2,718,329	1,841,072
D Class non-distributing share	138,329	127,527	23,211	242,645
D Class non-distributing share EUR hedged	8,232,263	1,908,334	2,981,358	7,159,239
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,881,790	1,693,081	1,360,929	2,213,942
E Class distributing (D) share EUR hedged	559,249	237,895	90,144	706,940
E Class non-distributing share	2,846,307	544,478	516,042	2,874,743
E Class non-distributing share EUR hedged	795,197	462,282	177,922	1,079,557
I Class distributing (A) share	88,817	-	973	87,844
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	579	27	-	606
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	398	-	-	398
I Class distributing (D) share EUR hedged	31,651	25,000	1,000	55,651
I Class non-distributing share	14,696,213	8,787,997	5,932,539	17,551,671
I Class non-distributing share EUR hedged	5,215,831	656,539	6,062,522	1,749,848
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	200	-	-	200
X Class distributing (D) share CHF hedged	1,854,764	34,723	987	1,888,500
X Class distributing (D) share EUR hedged	571	35	-	606
X Class non-distributing share	1,207,411	212,933	709,983	710,361
X Class non-distributing share EUR hedged	9,966,555	2,190,976	1,072,201	10,111,730
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) (M) (G) share	-	34,247	-	34,247
A Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	-	19,261	11,882	27,443
A Class non-distributing share	4,302,020	432,539	1,499,188	3,735,359
A Class non-distributing share EUR hedged	116,020	45,739	23,886	139,873
A Class non-distributing share SGD hedged	-	11,533	-	11,533
AI Class non-distributing share	446	-	-	446
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	91,559	4,811	21,121	92,894
D Class distributing (D) (M) (G) share	-	3,505	-	3,505
D Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	-	10,256	-	10,256
D Class non-distributing share	3,291,626	4,652,995	1,546,962	6,397,659
D Class non-distributing share EUR hedged	191,296	3,233	105,959	88,570
E Class distributing (D) share EUR hedged	212,548	91,574	44,908	277,214
E Class non-distributing share	915,799	259,366	227,997	947,168
E Class non-distributing share EUR hedged	566,484	20,883	287,452	300,915
I Class distributing (A) share EUR hedged	11,280,865	656,425	220	11,937,070
I Class distributing (D) share EUR hedged	2,450,481	11	2,450,341	151
I Class non-distributing share	5,877,007	808,804	2,381,256	4,304,555
I Class non-distributing share CHF hedged	431	-	-	431
I Class non-distributing share EUR hedged	3,348,320	1,235,334	1,744,069	2,839,585
SR Class distributing (M) share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	39,640	-	40,004
SR Class non-distributing UK reporting fund share	992,813	176,960	425,219	434,548
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	23,753	-	-	23,753
X Class non-distributing share	21,711,432	1,977,145	811,323	22,419,254
X Class non-distributing share JPY hedged	14,640,268	51,138	151,252	14,540,154

The notes on pages 1112 to 1202 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (D) (G) share	374,516	13,881	127,327	260,999
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	139,685	363,809	286,789	216,705
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	467	5	12	460
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	34,865	90,150	95,092	29,923
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,113,017	393,275	673,720	832,572
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	65,365	118,183	89,529	93,999
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	172,969	4,925	22,986	155,908
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	194,189	53,036	77,826	169,399
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	233,757	36,750	137,288	133,219
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	556,721	11,749	15,879	524,591
A Class non-distributing share	1,384,312	174,587	439,321	1,121,578
A Class non-distributing share EUR hedged	34,851	19,711	13,970	40,592
A2 Class distributing (G) (G) share EUR hedged	619	14,867	4,981	10,405
N Class non-distributing share	448	2,052	-	2,500
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	502,260	1,611,965	350,568	1,763,657
D Class non-distributing share	1,728	550	2,281	-
D Class non-distributing share EUR hedged	465	1,075,050	-	1,075,515
D Class non-distributing UK reporting fund share	4,925,046	624,827	1,585,174	3,964,699
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	445,814	42,052	29,537	448,329
E Class non-distributing share EUR hedged	402,221	102,629	200,176	304,674
I Class non-distributing share	733,200	421,130	458,110	696,220
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (D) (M) (G) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	2,514,374	496,141	1,326,656	1,683,859
Emerging Markets Ex-China Fund[21]				
A Class distributing (A) share EUR hedged	-	41,423	4,792	36,631
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	7,200	109	7,091
A Class non-distributing share	-	932,064	326,069	605,995
A Class non-distributing share EUR hedged	-	3,586,341	885,989	2,700,352
A Class non-distributing share SGD hedged	-	99,414	54,233	45,181
C Class non-distributing share	-	42,091	30,536	11,555
C Class non-distributing share EUR hedged	-	22,337	833	21,504
D Class distributing (A) UK reporting fund share	-	2,985	594	2,391
D Class non-distributing share	-	72,322	65,875	6,447
D Class non-distributing share EUR hedged	-	286,170	157,502	127,668
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	1,576	117	1,459
E Class non-distributing share	-	4,791	1,235	3,556
E Class non-distributing share EUR hedged	-	185,009	7,868	167,141
I Class non-distributing share EUR hedged	-	841,982	841,530	452
X Class distributing (A) UK reporting fund share	-	40	-	40
X Class non-distributing share EUR hedged	-	11	-	11
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	67,576	19,065	8,343	77,998
A Class non-distributing share	10,982,617	1,335,796	2,949,292	9,367,933
A Class non-distributing share EUR hedged	100,062	11,600	20,269	91,393
A2 Class non-distributing share	87,124	7,086	53,530	40,700
C Class non-distributing share	626,472	42,523	178,101	490,894
D Class non-distributing share	6,699,787	2,224,418	2,679,463	6,243,734
D Class non-distributing share EUR hedged	149,150	55,295	66,759	147,686
E Class non-distributing share	2,266,339	267,385	599,007	1,931,714
I Class distributing (A) share	2,196,470	2	-	2,196,472
I Class distributing (G) UK reporting fund share	13,233,577	91,084	2,740,109	10,584,552
I Class non-distributing share	48,066,751	12,967,214	16,429,097	44,604,868
S1 Class non-distributing share	61,304,602	-	388	61,304,214
X Class non-distributing share	35,907,738	5,728,199	8,940,593	32,695,344

[21] Fund launched during the year: see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	34,353	97,997	51,353	80,997
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	425	142,771	113,111	31,085
E Class non-distributing share EUR hedged	941	1,914	216	2,639
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged	-	432	-	432
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	-	450	-	450
I Class non-distributing UK reporting fund share	258,409	1,645,525	750,175	1,153,759
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	684,530	8,270	676,260
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,111,579	855,419	124,600	8,842,398
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	397	-	397
X Class distributing (D) (M) (G) share	3,309	32	3,238	101
X Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,530,830	-	225,534	1,265,166
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	46,905	22,787	21,938	47,754
A Class distributing (D) share	1,804,382	47,186	121,066	1,730,502
A Class distributing (M) share	8,345,251	1,907,117	1,836,844	8,415,524
A Class distributing (M) share AUD hedged	48,007	25	43,688	16,345
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	452,842	32,530	24,532	440,836
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	36,093	-	14,975	21,118
A Class distributing (R) (M) (G) share	2,629,699	36,102	483,609	2,179,191
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	95,409	912	8,038	87,183
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	360,414	12,369	174,456	198,327
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	195,393	-	19,590	175,793
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	920,410	320,936	383,800	857,436
A Class non-distributing share	8,995,204	707,430	2,667,585	7,034,849
A Class non-distributing share CHF hedged	92,228	-	25,200	67,228
A Class non-distributing share EUR hedged	18,555,997	3,629,494	2,733,848	19,351,643
A Class non-distributing share PLN hedged	849,547	746,014	1,099,295	496,266
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	1,472,885	1,055,948	2,240,446	288,387
A1 Class distributing (D) share	4,159	35	3,515	679
A1 Class non-distributing share	448	2,529	2,529	448
C Class distributing (D) share	129,172	129	59,237	67,974
C Class non-distributing share	168,469	19,450	62,364	125,555
D Class distributing (A) share	71,916	5,013	14,359	62,570
D Class distributing (M) share	146,929	109,679	13,113	243,495
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	286,824	31,064	102,588	215,298
D Class distributing (D) UK reporting fund share	4,359	-	4,075	314
D Class non-distributing share	3,022,744	1,706,399	2,554,073	2,175,977
D Class non-distributing share CHF hedged	56,260	-	977	55,313
D Class non-distributing share EUR hedged	3,883,986	646,984	1,411,100	3,119,870
D Class non-distributing share PLN hedged	92,040	-	1,551	90,589
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	64,596	4,067	16,815	57,448
E Class distributing (D) share EUR hedged	251,572	49,230	56,549	244,803
E Class non-distributing share	709,695	135,240	169,905	674,832
E Class non-distributing share EUR hedged	515,111	27,465	153,916	388,660
I Class distributing (D) share	4,504,439	2,255,735	913,048	5,847,126
I Class non-distributing share	29,669,527	5,564,415	6,485,942	29,047,952
I Class non-distributing share EUR hedged	7,859,726	1,103,179	2,802,843	6,160,062
S Class distributing (M) share	491	2,727	2,849	369
S Class non-distributing share	939	117,382	17,517	100,804
S Class non-distributing share EUR hedged	918	161,527	61,394	101,051
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	369	-	-	369
SR Class non-distributing UK reporting fund share	124,978	-	99,251	25,727
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (D) share GBP hedged	369	-	-	369
X Class non-distributing share	28,012,123	5,043,760	1,661,261	29,394,621
X Class non-distributing share GBP hedged	2,494,887	-	13,148	2,481,739

The notes on pages 111 to 139 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,279	-	-	1,279
D Class non-distributing share	107,185	1,494	71,441	37,238
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	4,363	3,091	1,329	6,125
I Class non-distributing share	-	22,693,571	4,587,388	18,075,595
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,057,716	92,168	27,894	1,121,990
X Class non-distributing share	1,911	31,331,943	22,496,256	7,836,598
X Class non-distributing share NZD hedged	765	-	-	765
X Class non-distributing UK reporting fund share	6,872,920	1,800,594	4,352,379	4,321,145
Z Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	93,120	2,878	6,479	79,519
A Class distributing (Y) (G) (G) share	91,964	27	13,129	78,862
A Class non-distributing share	786	21,022	2	21,806
AI Class distributing (Q) (G) share	11,879,533	2,009,024	4,975,102	8,913,455
AI Class non-distributing share	4,025,818	1,256,483	2,140,046	3,340,255
D Class distributing (A) (G) share	580	28	-	608
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (D) (G) share	22,228,620	2,048,586	8,423,289	15,853,917
E Class distributing (S) (M) (G) share	236,982	112	52,109	185,295
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	318,197	5,539	46,099	277,637
E Class non-distributing share	5,307,713	239,032	1,972,301	3,574,444
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	478	-	-	478
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	471	29	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	225,581	8,069	106,136	127,514
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	369	-	-	369
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	673	3,445	3,264	854
A Class non-distributing share	1,794	3,083	4,159	718
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (S) (G) share EUR hedged	675	482	-	1,157
E Class non-distributing share EUR hedged	3,418	1,241	-	4,659
X Class distributing (S) (G) share GBP hedged	10,996,229	-	10,996,059	170
X Class non-distributing share	4,595,183	-	-	4,595,183
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	109,475,702	13,715,735	37,731,321	85,460,117
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	2,919,829	249,014	1,490,517	1,678,326
A Class distributing (R) (M) (S) share USD hedged	3,917,047	331,255	1,374,044	2,874,258
A Class distributing (T) share CNH hedged	4,761	1,619,319	158,422	1,265,658
A Class distributing (T) share SGD hedged	97,631	3,845,029	384,771	3,557,789
A Class distributing (T) share USD hedged	232,445	8,563,852	2,322,997	4,573,988
A Class non-distributing share	43,247,301	8,691,426	21,967,239	30,171,488
A Class non-distributing share AUD hedged	847,829	251,018	474,292	624,547
A Class non-distributing share SGD hedged	896,211	93,783	535,782	953,212
A Class non-distributing share USD hedged	4,247,497	703,688	1,945,166	3,062,129
A Class non-distributing share ZAR hedged	356,539	69,951	342,199	166,291
AI Class non-distributing share	16,152,820	660,470	9,297,063	9,476,227
B Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
C Class non-distributing share	62,113,630	2,807,134	16,612,426	48,308,319
C Class non-distributing share USD hedged	530,032	46,799	84,012	472,820
D Class non-distributing share	18,566,523	1,446,341	6,887,012	13,125,851
D Class non-distributing share USD hedged	2,449,549	48,373	283,238	2,214,684
E Class non-distributing share	95,375,026	5,232,595	33,529,870	67,082,854
E Class non-distributing share USD hedged	2,442,316	297,169	646,373	2,092,112
I Class non-distributing share	45,684,761	8,997,482	26,823,319	30,861,864
I Class non-distributing share BRL hedged	35,828	16,544	52,306	63
I Class non-distributing share USD hedged	13,421,508	83,442	4,334,148	9,190,802

The notes on pages 111 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,899,165	198,549	475,193	3,612,521
A Class distributing (A) UK reporting fund share	4,700	16,519	348	20,871
A Class distributing (D) share	270,636	75,300	81,865	264,001
A Class distributing (M) share	174,550	127,157	85,133	216,574
A Class non-distributing share	13,987,028	4,734,569	4,657,266	14,064,431
A Class non-distributing share JPY hedged	17,348	-	-	17,348
A Class non-distributing share PLN hedged	19,007	21,112	22,095	18,024
A Class non-distributing share USD hedged	110,618	166,360	156,453	120,352
AI Class non-distributing share	53,154	52,730	30,964	75,920
C Class non-distributing share	316,926	254,961	157,723	413,164
D Class distributing (A) share	759,193	68,327	197,038	632,682
D Class distributing (A) UK reporting fund share	7,447	865	1,776	6,536
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,681	49	3,141	17,589
D Class distributing (M) share	91,115	208,710	49,617	240,249
D Class non-distributing share	8,733,097	8,594,419	4,445,229	12,882,287
D Class non-distributing share CHF hedged	203,316	26,725	850	229,211
D Class non-distributing share USD hedged	837,051	2,718,877	1,413,697	2,142,231
E Class distributing (Q) share	1,281,572	207,796	199,385	1,289,983
E Class non-distributing share	3,198,877	1,810,335	831,261	4,177,951
I Class distributing (A) UK reporting fund share	221,503	14,239	65,024	170,718
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	347	-	262	85
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	500	-	399	101
I Class non-distributing share	76,349,412	22,259,686	37,894,429	64,706,669
I Class non-distributing share CHF hedged	18,014	-	-	18,014
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	810,704	85,590	655,318	241,976
S Class distributing (A) share	698,498	4	149,609	548,893
S Class distributing (M) share	467	10	-	487
S Class non-distributing share	313	559,870	259,904	300,279
SR Class non-distributing UK reporting fund share	668,144	304,522	304	863,362
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	20,432	32,327	288	52,373
X Class non-distributing share	5,370,858	1,965,978	1,804,791	5,532,045
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (Q) share	433,003	124,679	193,854	363,828
A Class distributing (M) share	360,849	180,529	179,160	361,918
A Class non-distributing share	13,068,356	8,888,323	6,556,178	15,390,545
A Class non-distributing share CHF hedged	57,865	256,463	114,590	199,538
A Class non-distributing share GBP hedged	21,797	28,960	7,829	42,928
A Class non-distributing share SEK hedged	120,429	4,600	44,014	80,924
A Class non-distributing share USD hedged	157,685	20,018	13,891	163,812
AI Class non-distributing share	291,808	92,793	83,088	301,513
C Class non-distributing share	529,771	526,227	270,524	791,474
D Class distributing (M) share	1,838,612	440,149	1,064,681	1,214,080
D Class non-distributing share	31,831,950	10,852,684	21,995,373	20,689,161
D Class non-distributing share CHF hedged	259,335	199,899	26,523	442,671
D Class non-distributing share GBP hedged	9,325	4	9,252	77
D Class non-distributing share USD hedged	734,435	668,490	335,381	967,549
E Class distributing (Q) share	3,295,537	485,445	441,888	3,339,094
E Class non-distributing share	7,108,186	5,201,319	1,837,891	10,331,787
I Class distributing (Q) share	2,739,889	53,032	600,579	2,192,342
I Class non-distributing share	126,253,639	39,497,335	88,263,091	77,477,883
I Class non-distributing share CHF hedged	496	-	-	496
I Class non-distributing share GBP hedged	589	-	-	589
I Class non-distributing share JPY hedged	5,064,029	-	739,449	4,324,580
X Class distributing (Q) share	25,602,573	2,118,171	338	27,720,406
X Class non-distributing share	11,794,795	3,725,543	6,557,331	12,962,987

The notes on pages 112 to 129 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[a]				
A Class distributing (G) share USD hedged	–	537	537	–
A Class distributing (G) UK reporting fund share	–	970,230	10,405	959,825
A Class non-distributing share	–	1,554,158	10,368	1,543,790
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	537	537	–
D Class distributing (G) share	–	205,370	500	204,870
D Class distributing (G) share CHF hedged	–	488	488	–
D Class non-distributing share	–	239,963	500	239,463
D Class non-distributing share CHF hedged	–	488	488	–
E Class distributing (G) share CHF hedged	–	488	488	–
E Class distributing (G) share USD hedged	–	537	537	–
E Class distributing (G) share	–	3,727,371	43,288	3,684,506
E Class non-distributing share	–	3,521,003	13,297	3,508,006
E Class non-distributing share CHF hedged	–	488	488	–
E Class non-distributing share USD hedged	–	537	537	–
EI Class distributing (G) share	–	500	500	–
EI Class distributing (G) share CHF hedged	–	488	488	–
EI Class distributing (G) share USD hedged	–	537	537	–
EI Class non-distributing share	–	500	500	–
EI Class non-distributing share CHF hedged	–	488	488	–
EI Class non-distributing share USD hedged	–	537	537	–
I Class distributing (G) share	–	500	500	–
I Class non-distributing share	–	1,050,940	99,500	1,001,440
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	818,714	688,134	575,502	931,346
C Class non-distributing share	765,728	1,165,757	375,611	1,555,874
D Class non-distributing share	96,619	34,404	37,284	93,939
E Class non-distributing share	401,449	603,843	303,200	662,128
X Class non-distributing share	48,297	13,053	9,367	49,843
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,220,523	100,473	386,598	1,934,598
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	556,472	28,931	82,502	515,901
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	83,751	–	5,901	88,909
A Class distributing (G) share	1,003,324	231,577	757,656	477,247
A Class distributing (M) share	259,189	93,000	172,822	140,597
A Class non-distributing share	61,962,948	17,396,292	37,807,516	41,552,924
A Class non-distributing share CHF hedged	884,768	206,798	333,696	557,870
A Class non-distributing share USD hedged	4,006,854	152,647	699,288	3,460,225
AI Class non-distributing share	366,569	182,445	257,473	291,569
C Class non-distributing share	617,617	680,494	356,213	1,185,898
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,206,576	135,532	594,974	748,238
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	363,563	150,465	43,629	470,399
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	115,818	–	10,000	105,818
D Class distributing (M) UK reporting fund share	771,882	651,340	125,276	1,177,946
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	96,298	1,511	54,758	43,051
D Class non-distributing share	52,897,594	16,719,010	42,745,181	26,791,423
D Class non-distributing share CHF hedged	1,263,036	109,255	377,800	1,101,872
D Class non-distributing share USD hedged	207,209	149,867	196,333	260,733
E Class non-distributing share	14,218,535	3,094,711	4,938,483	12,412,817
I Class distributing (G) share	73,532	5	257	73,279
I Class non-distributing share	68,966,829	16,262,543	51,235,852	33,993,517
I Class non-distributing share CHF hedged	32,374	–	17,573	14,801
I Class non-distributing share USD hedged	329,654	22,430	301,600	49,483
S Class distributing (A) share	480	1	–	481
S Class distributing (M) share	447	10	–	457
S Class non-distributing share	3,083,167	31,528,749	31,119,008	3,491,908
S Class non-distributing share USD hedged	500	–	–	500
SI Class non-distributing share	112,919,232	57,667,711	119,566,226	51,370,717
SI Class non-distributing share USD hedged	5,232	271,070	252,905	23,407
X Class non-distributing share	24,175,797	1,729,845	10,190,109	15,715,533

[a] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	3,653,565	31,684	291,929	3,373,519
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,172	5,794	430	11,536
A Class non-distributing share	15,593,109	2,955,343	2,940,338	15,608,114
A Class non-distributing share CHF hedged	238,358	6,784	15,525	229,617
A Class non-distributing share GBP hedged	850,663	20,185	11,512	859,336
A Class non-distributing share HKD hedged	31,467	-	-	31,467
A Class non-distributing share SGD hedged	24,561	4,661	103	29,041
A Class non-distributing share USD hedged	1,622,269	123,031	632,443	1,112,857
AI Class non-distributing share	25,628	109,788	18,899	116,517
C Class non-distributing share	313,894	91,299	136,259	268,934
D Class distributing (A) share	44,872	1,753	8,343	38,282
D Class distributing (A) UK reporting fund share	128,685	9,631	47,325	86,991
D Class non-distributing share	71,492	110,999	127,271	54,220
D Class non-distributing share USD hedged	864,259	2,311,073	2,294,460	880,872
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,779,997	2,195,997	1,447,562	6,528,432
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	537,931	84,842	107,427	515,346
E Class non-distributing share	2,636,252	171,529	443,189	2,364,592
I Class distributing (A) share	73,304	42,101	43,315	72,090
I Class non-distributing share	2,593,814	1,052,564	874,324	3,772,054
S Class distributing (A) share	31,674	2,401	1,000	33,075
S Class distributing share	158,918	129,514	13,249	275,183
X Class non-distributing share	1,242,429	17,669	1,260,173	0
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	11,908,689	1,223,017	2,042,881	11,088,825
A Class distributing (D) (G) share	2,725,392	307,963	987,561	2,045,794
A Class distributing (G) (S) share USD hedged	993,751	83,294	100,292	976,753
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,031,819	446,825	1,039,417	3,439,227
A Class distributing (R) (M) (D) share CAD hedged	729,314	96,517	99,713	727,118
A Class distributing (R) (M) (G) share CHF hedged	94,074	209,943	126,628	167,389
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	940,430	546,424	641,597	844,257
A Class distributing (R) (M) (S) share USD hedged	259,471	930,361	652,314	569,258
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,331,686	990,215	2,998,174	9,033,729
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	739,694	61,227	264,544	536,377
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,201,947	459,450	462,668	2,200,729
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	11,908,403	1,638,254	2,732,388	10,462,271
A Class distributing (S) (M) (S) share USD hedged	9,193,157	1,561,703	3,331,807	7,423,053
A Class non-distributing share	5,772,719	525,740	1,152,966	5,144,909
A Class non-distributing share USD hedged	2,056,213	473,169	716,892	1,813,381
A Class non-distributing UK reporting fund share	210,569	20,104	58,482	222,211
AI Class distributing (G) (S) share	486,191	384,259	123,117	746,252
AI Class non-distributing share	409,384	118,352	221,838	305,942
D Class distributing (A) (G) share	3,895,979	315,662	962,130	3,249,511
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	9,665	-	-	9,665
D Class distributing (M) (G) share	3,070,648	302,084	2,397,800	967,931
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	1,155,130	427,137	333,839	1,248,428
D Class distributing (G) (S) UK reporting fund share GBP hedged	1,736,010	108,400	217,970	1,626,440
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	100,256	71,215	64,744	106,726
D Class distributing (S) (M) (S) share USD hedged	745,746	27,627	97,449	734,124
D Class non-distributing share	4,248,678	812,699	1,799,199	3,262,178
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,153	168	19	3,301
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	379,889	28,531	141,105	267,585
E Class distributing (G) (D) share	8,407,781	978,083	2,383,814	7,002,050
E Class non-distributing share	4,259,410	900,656	903,169	3,756,897
I Class distributing (A) (G) share	367,188	7,500	60	374,628
I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share GBP hedged	-	369	-	369
I Class non-distributing share	5,559,949	700,445	1,451,944	4,808,450
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	42,097	36,342	29,289	49,150
SR Class non-distributing UK reporting fund share	557,250	61,344	356,695	261,899
X Class distributing (G) (G) UK reporting fund share	4,854,799	995,796	3,624,688	2,225,907
X Class non-distributing share	9,941	1,357	3,174	8,124

The notes on pages 111 to 139 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Transition Fund [1]				
A Class non-distributing share	3,667,988	287,432	619,596	3,335,824
A Class non-distributing share EUR hedged	392	-	-	392
A Class non-distributing share USD hedged	268,689	35	20,460	248,264
AI Class non-distributing share	270,556	19,248	63,855	225,951
G Class non-distributing share	494,627	17,477	151,135	360,969
D Class non-distributing share	118,527	56,998	50,667	124,858
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,493,162	238,183	1,085,407	535,918
E Class non-distributing share	4,570,189	282,932	963,500	3,719,932
I Class non-distributing share	36,158	1,956,016	113,374	1,878,800
European Fund				
A Class distributing (A) share	36,723	4,610	9,802	31,531
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,578	140	125	1,593
A Class non-distributing share	2,392,127	300,415	826,839	2,165,903
A Class non-distributing share AUD hedged	197,697	23,499	82,125	138,971
A Class non-distributing share CAD hedged	66,369	14,681	18,010	63,040
A Class non-distributing share CHF hedged	10,799	3,952	12,169	2,582
A Class non-distributing share GBP hedged	157,987	33,500	28,311	163,176
A Class non-distributing share HKD hedged	3,497,026	217,082	912,290	2,801,818
A Class non-distributing share NZD hedged	59,313	49,432	43,428	64,317
A Class non-distributing share SGD hedged	1,190,752	264,320	808,616	646,464
A Class non-distributing share USD hedged	2,570,449	380,092	934,293	2,111,104
G Class non-distributing share	184,741	93,107	40,946	153,902
D Class distributing (A) UK reporting fund share	7,834	2,162	1,933	7,955
D Class non-distributing share	161,880	28,187	30,443	159,424
D Class non-distributing share USD hedged	129,833	22,927	43,017	109,743
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,819,669	184,054	467,600	736,127
E Class non-distributing share	468,989	21,021	93,807	396,102
I Class non-distributing share	671,959	936,372	287,389	1,270,542
I Class non-distributing share USD hedged	101,678	1,258,327	9,281	1,350,724
S Class non-distributing share	3,366,171	1,299,256	1,782,999	2,904,429
X Class non-distributing share	1,424,473	272,219	599,573	1,097,119
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	4,196,794	6,644,251	5,785,958	5,254,987
A Class non-distributing share CHF hedged	120,870	110,763	26,324	204,309
A Class non-distributing share SEK hedged	66,020	8,244,930	91,749	8,221,874
D Class distributing (A) share	2,352,952	1,116,994	273,094	2,896,852
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	65,262	90,182	49,627	105,817
D Class non-distributing share	8,338,643	7,469,095	4,914,504	10,893,234
E Class distributing (G) share	2,242,840	521,711	217,845	2,546,706
E Class non-distributing share	1,396,885	7,089,604	1,180,226	7,306,273
I Class non-distributing share	-	469	-	469
X Class non-distributing share	406,407	2,522	167,307	240,772
Z Class distributing (A) share	-	1,091,109	-	1,091,109
Z Class non-distributing share	9,277,894	5,214,883	2,947,841	11,544,936
Z Class non-distributing share USD hedged	348,220	36,125	344,244	39,101
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	272,969	100,293	29,946	343,321
A Class non-distributing share	8,048,359	934,988	1,842,852	7,140,495
A Class non-distributing share AUD hedged	91,852	163,540	208,528	46,864
A Class non-distributing share CAD hedged	18,214	41,727	25,488	34,453
A Class non-distributing share CHF hedged	686	4,513	4,230	969
A Class non-distributing share GBP hedged	86,682	86,709	81,572	90,799
A Class non-distributing share HKD hedged	84,215	804,721	166,718	34,218
A Class non-distributing share USD hedged	5,360,137	1,164,153	2,799,271	4,724,019
G Class non-distributing share	289,670	14,469	47,877	256,262
D Class non-distributing share	5,619,140	436,229	909,958	5,205,311
D Class non-distributing share USD hedged	1,049,188	74,207	977,872	145,523
E Class non-distributing share	1,867,910	91,279	296,772	1,247,599
I Class distributing (A) share	465	5	-	470
I Class non-distributing share	13,287,349	5,145,796	1,894,764	14,922,379
X Class non-distributing share	140,248	8,708	149,406	551

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1208 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,179	1,578	567	2,189
A1 Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	24,566	4,615	2,242	26,939
E Class non-distributing share	9,154	10,546	4,154	15,546
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	499,500	-	-	499,500
Z1 Class non-distributing share	920	-	-	920
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	184,140	33,303	61,927	155,516
A Class distributing (A) UK reporting fund share	14,991	1,291	2,592	13,570
A Class non-distributing share	2,293,837	685,593	965,246	2,014,184
A Class non-distributing share AUD hedged	87,551	20,290	24,019	83,822
A Class non-distributing share CNH hedged	328	3,934	1,688	2,567
A Class non-distributing share HKD hedged	56,376	15,880	24,450	48,356
A Class non-distributing share USD hedged	1,970,624	904,406	710,322	2,164,708
C Class non-distributing share	274,367	41,200	101,869	214,298
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,042	989	977	8,054
D Class non-distributing share	1,477,059	655,180	525,554	1,206,685
D Class non-distributing share USD hedged	531,419	143,377	200,652	474,144
E Class non-distributing share	1,045,162	85,961	285,587	845,536
I Class non-distributing share	6,143,233	6,665,953	3,896,538	8,103,648
S Class distributing (A) share	89,138	2	783	89,357
X Class non-distributing share	6,177,859	-	3,223,247	2,954,612
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,760	484	317	6,887
A Class non-distributing share	6,254,427	243,290	2,295,369	4,202,351
A Class non-distributing share EUR hedged	988,934	106,949	438,600	658,282
A Class non-distributing share SGD hedged	905,322	90,059	342,135	654,246
A1 Class non-distributing share	256,600	66,703	151,575	171,728
C Class non-distributing UK reporting fund share	400,461	-	241,714	158,747
D Class non-distributing share	693,036	46,651	494,393	245,294
D Class non-distributing share EUR hedged	167,246	487,814	214,199	440,861
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,536,384	57,193	1,350,135	2,243,442
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	598,766	76,382	268,662	406,486
E Class non-distributing share	3,662,003	667,083	1,321,614	3,147,472
E Class non-distributing share EUR hedged	3,015,079	228,934	883,044	2,360,969
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	818,594	2,019,950	867,257	1,971,187
I Class non-distributing share EUR hedged	21,010	-	16,324	4,686
X Class non-distributing share	571,224	86,150	486,493	160,881
Z Class non-distributing UK reporting fund share	927,049	588	353,920	573,813

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	214,669	56,422	106,492	164,535
A Class distributing (A) share EUR hedged	289,027	27,962	59,115	258,874
A Class distributing (D) share	2,840,948	416,870	921,500	2,336,318
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share	275,238	22,922	26,704	271,356
A Class distributing (Q) share	4,804,811	686,582	720,006	4,771,452
A Class distributing (Q) share EUR hedged	574,848	361,986	105,955	831,883
A Class distributing (Q) share SGD hedged	625,868	348,078	617,535	356,411
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	531,279	126,216	9,912	655,583
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	500	1	1	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	963,689	180,179	471,675	672,193
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	36,162	-	-	36,162
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	31,704,051	5,000,481	6,447,592	30,256,940
A Class non-distributing share CHF hedged	1,656,256	51,694	442,314	1,265,636
A Class non-distributing share EUR hedged	5,912,432	2,589,971	2,694,023	5,808,380
A Class non-distributing share JPY hedged	564	126,737	-	127,301
A Class non-distributing share PLN hedged	5,104,092	4,799,769	5,258,370	4,645,491
A Class non-distributing share SEK hedged	38,687	2,500	30,312	10,875
A Class non-distributing share SGD hedged	4,911,939	1,213,110	1,157,131	4,967,918
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	553,043	237,701	82,759	708,005
AI Class non-distributing share	39,446	5,092	10,910	34,631
AI Class non-distributing share EUR hedged	165,249	-	42,547	122,702
C Class distributing (D) share	144,230	3,924	21,008	127,177
C Class distributing (Q) share	526,352	6,477	58,408	476,421
C Class non-distributing share	6,062,948	775,750	1,014,182	5,824,516
D Class distributing (A) share	91,437	25,599	21,446	95,590
D Class distributing (A) share CAD hedged	884,423	370,592	6,868	1,227,647
D Class distributing (A) share EUR hedged	636,071	2,350	30,627	121,794
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,807,663	795,868	1,694,500	3,909,077
D Class distributing (Q) share	11,473,674	1,118,180	1,341,829	11,249,936
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,594,650	31,060	110,917	1,514,508
D Class distributing (Q) share EUR hedged	425,625	10,648	49,953	386,320
D Class non-distributing share	36,020,536	7,617,100	10,285,274	33,367,364
D Class non-distributing share CHF hedged	2,230,734	660,942	1,117,590	1,774,286
D Class non-distributing share EUR hedged	11,730,827	2,574,815	4,335,225	9,970,417
D Class non-distributing share GBP hedged	1,616,691	316,764	948,987	1,484,558
D Class non-distributing share PLN hedged	551,246	20,000	-	231,246
D Class non-distributing share SGD hedged	118,539	226,229	20,300	324,464
E Class non-distributing share	9,102,361	1,221,100	1,873,549	8,450,420
E Class non-distributing share EUR hedged	19,167,729	4,271,256	5,332,435	15,100,559
I Class distributing (M) share CAD hedged	20,974,497	18,215,812	39,191,149	159
I Class distributing (Q) share	3,037,947	3,560,089	797,256	5,800,929
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,196,810	-	74,290	1,122,520
I Class distributing (Q) share GBP hedged	2,050,117	346,831	901,161	1,595,787
I Class distributing (Q) share JPY hedged	936,855	54,146	70,282	978,721
I Class non-distributing share	92,692,829	4,796,837	9,160,127	78,379,539
I Class non-distributing share AUD hedged	11,110	-	4,370	6,740
I Class non-distributing share CAD hedged	594,670	-	51,800	82,870
I Class non-distributing share CHF hedged	9,393,038	92,260	118,098	9,304,192
I Class non-distributing share EUR hedged	43,247,401	2,206,948	21,817,488	23,636,861
I Class non-distributing share GBP hedged	11,524,976	58,182	11,486,854	476,304
I Class non-distributing share JPY hedged	48,814,168	3,887,681	2,952,488	47,800,032
J Class distributing (M) share	1,053,310	46,694	86,474	1,013,530
S Class distributing (G) share EUR hedged	97,007	17	33,683	63,341
S Class distributing (Q) share	606,704	334,853	24,600	916,957
S Class non-distributing share	3,884,429	1,008,155	472,466	4,420,179
S Class non-distributing share CHF hedged	2,264,197	91,051	539,527	1,815,721
S Class non-distributing share EUR hedged	1,759,713	115,559	268,883	1,606,387
X Class distributing (M) share	59,325,599	4,977	59,320,466	10
X Class distributing (M) share AUD hedged	748,799	4,641	753,599	41
X Class distributing (M) share EUR hedged	177,643	1,319	178,955	7
X Class distributing (M) share SGD hedged	-	564	-	564
X Class distributing (Q) share EUR hedged	14,540,502	3,149,741	354	23,687,868

The notes on pages 111 to 128 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class distributing (G) share GBP hedged	2,849,549	-	2,849,539	10
X Class distributing (T) share	-	63,482,292	-	63,482,292
X Class distributing (T) share SGD hedged	-	664	-	664
X Class non-distributing share	105,167,944	290,409	1,145,590	104,312,763
X Class non-distributing share AUD hedged	5,916,025	8,246	4,910,754	1,014,517
X Class non-distributing share CAD hedged	70,510,699	1,364,028	53,983,804	17,890,923
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	6	-	-	6
X Class non-distributing share GBP hedged	2,337,753	-	2,337,743	10
X Class non-distributing share SEK hedged	115	-	-	115
X Class non-distributing share SGD hedged	-	664	-	664
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	30,294	9,755	5,618	34,431
AI Class non-distributing share	426	-	-	426
D Class non-distributing share	5,127	290,217	3,372	291,972
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,617	660,862	215,952	456,527
E Class non-distributing share	58,700	22,897	23,607	58,990
I Class non-distributing share	491	1,739	1,739	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	678,569	57,613	112,875	623,107
A Class distributing (A) UK reporting fund share	529,677	14,720	277,707	266,690
A Class distributing (T) share	135,081	81,697	113,905	102,753
A Class non-distributing share	23,417,894	1,552,646	11,552,466	13,317,974
A Class non-distributing share CNH hedged	1,297,480	46,582	674,158	669,904
A Class non-distributing share EUR hedged	3,055,075	200,590	1,442,652	1,813,013
A Class non-distributing share SGD hedged	646,423	51,085	279,561	417,947
AI Class non-distributing share	2,364,035	636,765	1,066,137	1,934,663
C Class non-distributing share	445	-	-	445
D Class non-distributing share EUR hedged	1,086,795	84,183	669,391	510,587
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,293,676	1,308,608	4,859,045	4,843,239
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	672,951	38,442	256,503	454,790
E Class non-distributing share	25,251,817	2,573,742	8,537,317	19,288,242
E Class non-distributing share EUR hedged	18,644,060	1,110,252	6,128,094	13,626,218
I Class distributing (A) UK reporting fund share	26,984	-	26,484	500
I Class non-distributing share	23,270,713	852,096	13,911,360	10,211,449
I Class non-distributing share EUR hedged	999,188	26,760	711,655	314,273
X Class non-distributing share	24,644	4,571	13,673	15,342
Z Class non-distributing UK reporting fund share	7,062,061	-	7,061,561	500

The notes on pages 112 to 126 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	17,240,437	1,685,644	2,199,697	16,726,384
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,115,263	25,211	215,470	925,004
A Class distributing (T) share	560	3,027,992	430,364	2,597,538
A Class distributing (T) share AUD hedged	725	120,294	10,414	110,515
A Class distributing (T) share CNH hedged	357	3,418,143	616,003	2,802,497
A Class distributing (T) share EUR hedged	647	26,727	8,653	18,121
A Class distributing (T) share HKD hedged	381	15,442	521	15,312
A Class distributing (T) share SGD hedged	661	9,472	-	10,133
A Class distributing (T) share ZAR hedged	897	-	-	897
A Class distributing (Y) (G) (G) share	509	6,200	-	6,709
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	51,618,403	8,697,279	17,741,243	42,564,539
A Class non-distributing share AUD hedged	9,041,454	461,032	1,135,788	8,366,702
A Class non-distributing share CHF hedged	1,819,870	141,736	282,802	1,678,804
A Class non-distributing share CNH hedged	1,268,789	1,148,363	968,859	1,448,293
A Class non-distributing share EUR hedged	19,331,486	1,702,260	4,005,632	17,028,064
A Class non-distributing share GBP hedged	2,091,098	231,319	382,528	1,939,889
A Class non-distributing share HKD hedged	11,575,282	10,902,524	14,963,763	7,409,053
A Class non-distributing share PLN hedged	1,063,164	290,685	689,846	1,174,203
A Class non-distributing share SGD hedged	5,347,279	564,497	1,004,725	4,907,051
AI Class non-distributing share	542,802	794,840	290,171	1,047,471
AI Class non-distributing share EUR hedged	234,629	13,017	90,909	156,737
B Class distributing (T) share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	1,820,999	487,378	910,300	8,398,077
C Class non-distributing share EUR hedged	1,510,160	42,723	222,883	1,329,900
D Class distributing (A) share	476,864	368,465	199,208	647,721
D Class distributing (A) share EUR hedged	201,446	27,209	58,277	170,378
D Class non-distributing share	4,640,354	668,850	2,150,715	5,157,339
D Class non-distributing share AUD hedged	302,066	28,799	151,836	179,029
D Class non-distributing share CHF hedged	236,108	35,215	66,697	204,706
D Class non-distributing share EUR hedged	5,893,366	643,453	2,026,466	4,510,353
D Class non-distributing share GBP hedged	1,073,093	592,405	165,928	1,087,570
D Class non-distributing share PLN hedged	43,196	147,086	-	160,282
D Class non-distributing share SGD hedged	138,780	3,577	31,126	111,231
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,851,632	1,577,559	2,043,039	3,386,156
E Class non-distributing share	20,684,827	3,004,365	3,272,852	20,416,340
E Class non-distributing share EUR hedged	3,972,849	459,844	1,974,211	8,456,482
E Class non-distributing share PLN hedged	248,712	41,766	93,599	196,878
I Class non-distributing share	8,004,024	1,187,396	1,727,763	7,464,557
I Class non-distributing share EUR hedged	2,701,757	118,279	2,237,084	582,952
I Class non-distributing share SGD hedged	10	263,430	-	263,450
J Class non-distributing share	157,569	-	8,567	149,001
S Class non-distributing share	4,741	15,473,335	3,695,322	11,782,754
S Class non-distributing share EUR hedged	458	4,680,397	1,822,222	2,761,633
X Class distributing (A) share	35,821,941	4,891,934	9,519,594	31,494,181
X Class distributing (T) share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	8,277,327	319,992	1,347,723	7,249,596
X Class non-distributing share AUD hedged	3,331,160	275,756	417,564	3,187,352
X Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share JPY hedged	2,492,710	80,581	725,393	1,847,898

The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	172,667	38,226	2,934	208,979
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share AUD hedged	178,327	21,173	29,280	170,220
A Class distributing (M) share CAD hedged	154,054	5,043	28,846	130,251
A Class distributing (M) share GBP hedged	80,014	92,473	31,084	141,403
A Class distributing (M) share NZD hedged	328,956	8,169	42,460	294,495
A Class distributing (G) share	72,077	42,501	6,524	107,954
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,329,252	1,241,054	742,923	2,826,583
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	12,188,724	6,726,907	7,419,070	11,496,561
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	148,967	127	15,380	133,714
A Class distributing (S) (M) (G) share	16,014,886	15,068,739	7,697,295	24,486,330
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	364,635	54,724	41,949	377,410
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	1,351,905	104,445	1,247,460
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	3,009,444	3,969,221	1,539,136	5,439,529
A Class distributing (T) share	-	15,570	7,649	7,921
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	365	-	365
A Class distributing (T) share ZAR hedged	-	1,694	-	1,694
A Class non-distributing share	8,402,178	6,936,860	3,866,860	11,472,178
A Class non-distributing share EUR hedged	2,080,489	99,679	385,504	2,274,664
A Class non-distributing share SEK hedged	2,244	106	-	2,350
B Class distributing (T) share	-	500	-	500
B Class distributing (T) share ZAR hedged	-	944	-	944
D Class distributing (G) share GBP hedged	370	-	-	370
D Class non-distributing share	3,004,386	907,632	1,139,184	2,772,814
D Class non-distributing share EUR hedged	3,644,209	205,369	1,347,540	2,502,038
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,107,442	55,613,539	4,269,189	48,451,792
E Class non-distributing share	452,094	316,096	100,804	667,386
E Class non-distributing share EUR hedged	825,301	387,993	272,217	941,077
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	48,321	-	9,200	39,121
I Class non-distributing share	9,672,506	647,485	790,361	9,429,630
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	5,405,813	2,951,061	2,526,832	5,830,042
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7	-	-	7
X Class non-distributing share	1,378,712	1,332,106	388,537	2,322,289
X Class non-distributing share EUR hedged	4,996,666	1,863,899	85,684	6,774,881
X Class non-distributing share NOK hedged	729,049	159,156	297	888,508

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,004,333	21,721	141,533	884,521
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	81,358	2	70,033	11,327
A Class distributing (Q) (G) share	4,010,705	87,731	562,327	3,536,109
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	748,419	2,750	91,826	659,343
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,082,001	114,796	249,837	946,960
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,556,504	115,287	208,648	1,463,143
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,855,359	184,737	319,646	1,720,450
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	64,202	170	17,171	47,201
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	223,619	85,865	166,306	143,178
A Class distributing (S) (M) (G) share	4,697,707	522,991	1,712,875	3,497,823
A Class distributing (T) (M) (G) share CNH hedged	133,161	28,593	27,074	134,680
A Class distributing (T) (M) (G) share HKD hedged	59,309	2,106	6,112	55,303
A Class distributing (T) (M) (G) share SGD hedged	4,674,564	99,235	578,118	4,195,683
A Class distributing (T) share	77,746	97,589	27,089	68,246
A Class non-distributing share	10,665,649	555,111	2,515,871	8,700,889
A Class non-distributing share CHF hedged	406,537	23,253	43,526	386,264
A Class non-distributing share EUR hedged	1,143,541	160,309	258,298	1,045,552
A Class non-distributing share PLN hedged	1,928,392	6,086,556	5,952,213	2,062,735
A Class non-distributing share SGD hedged	722,278	76,408	193,589	605,097
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	411,629	203,282	225,478	389,433
AI Class non-distributing share	239,673	476,975	211,569	505,079
AI Class non-distributing share EUR hedged	58,366	23,767	56,586	25,547
C Class distributing (Q) (G) share	1,072,609	17,587	146,828	943,548
C Class non-distributing share	1,792,866	34,829	313,316	1,514,358
D Class distributing (A) (G) share	614,491	34,969	186,239	463,220
D Class distributing (Q) (G) share	651,974	43,774	142,925	552,823
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	193,223	22,769	79,062	136,930
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	190,371	24,520	29,985	187,906
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	98,492	25,141	31,190	92,443
D Class non-distributing share	3,544,104	172,256	1,029,429	2,687,932
D Class non-distributing share CHF hedged	241,643	1,201	24,446	218,398
D Class non-distributing share EUR hedged	161,707	117,012	134,285	144,434
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	16,600	-	17,997
D Class non-distributing share SGD hedged	9,473	-	1,744	7,729
E Class distributing (Q) (G) share	1,214,130	261,853	231,194	1,244,789
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,000,410	65,758	290,927	775,241
E Class non-distributing share	1,061,641	214,485	234,201	1,041,925
E Class non-distributing share EUR hedged	89,412	59,797	28,704	120,505
I Class non-distributing share	6,211,538	1,825,986	22,000	8,015,000
I Class non-distributing UK reporting fund share	4,818,675	473,074	359,618	4,932,131
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

The notes on pages 112 to 125 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	37,865	10,866	18,623	30,108
A Class distributing (D) share EUR hedged	68,593	64,584	3,102	130,075
A Class distributing (M) share	401,666	177,851	207,176	372,341
A Class distributing (M) share EUR hedged	80,382	12,861	14,245	78,998
A Class distributing (M) share GBP hedged	88,237	72,594	23,728	137,103
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	1,343	-	1,733
A Class non-distributing share	4,112,870	3,409,490	3,643,045	3,879,315
A Class non-distributing share EUR hedged	8,429,623	11,258,530	15,487,642	4,200,511
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	1,740	-	1,740	-
C Class distributing (M) share	6	537	-	543
C Class non-distributing share	115,846	60,671	58,464	118,053
C Class non-distributing share EUR hedged	276,589	158,329	110,060	322,877
D Class distributing (M) share	23,985	2,757	20,647	6,095
D Class distributing (M) share EUR hedged	4	-	-	4
D Class non-distributing share	645,218	598,276	148,099	1,095,395
D Class non-distributing share EUR hedged	7,842,746	4,438,850	4,732,242	7,549,354
E Class non-distributing share	522,990	224,632	114,130	633,392
E Class non-distributing share EUR hedged	4,469,557	2,054,891	1,313,191	5,210,267
I Class distributing (A) share EUR hedged	1,890,011	125,233	920,785	1,094,459
I Class non-distributing share	6,154,590	6,025,875	773,845	11,406,620
I Class non-distributing share EUR hedged	8,542,306	1,611,079	1,358,879	8,794,506
X Class non-distributing share EUR hedged	1,675,812	2,085,899	1,546,097	2,215,614
X Class non-distributing share NOK hedged	705,465	168,545	290	903,720
X Class non-distributing share SEK hedged	19,992,111	610,405	8,179,033	12,423,483
X Class non-distributing UK reporting fund share	32,934	4,792	11,259	26,467

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,006,226	77,043	307,051	776,218
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	645,323	329,110	88,809	885,624
A Class distributing (M) share	7,143,408	1,046,188	2,383,384	5,806,192
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,282,535	340,851	551,322	1,891,964
A Class distributing (Q) share	272,045	207,872	48,239	431,448
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	7,376,612	626,341	1,197,966	6,805,198
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,680,529	238,986	521,701	2,397,814
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	26,016	5,760	9,834	32,271
A Class distributing (S) (M) (G) share	33,758,941	3,682,975	6,437,101	30,894,715
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,408,441	71,879	245,512	1,264,707
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	2,630,432	25,888	2,594,544
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,022,791	107,353	146,765	1,073,379
A Class distributing (T) share	-	22,564	642	21,922
A Class non-distributing share	7,239,812	3,886,579	3,832,340	7,676,051
A Class non-distributing share EUR hedged	2,464,347	346,366	1,143,642	1,667,071
A Class non-distributing share GBP hedged	760,757	48,879	146,503	662,803
A Class non-distributing share PLN hedged	2,134,998	426,293	616,838	1,944,003
A Class non-distributing share SEK hedged	2,699,394	556,277	1,084,872	2,322,799
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	46,337	5,901	22,135	30,053
AI Class non-distributing share EUR hedged	18,256	26,224	21,756	23,724
C Class distributing (D) share	268,837	52,425	28,869	292,493
C Class non-distributing share	593,866	14,231	149,454	458,643
C Class non-distributing share EUR hedged	715,563	54,818	267,804	502,577
D Class distributing (M) share	5,184,949	5,575,299	4,817,582	5,925,666
D Class distributing (M) share EUR hedged	692,193	228,332	452,800	467,725
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,123,417	215,656	781,169	557,904
D Class non-distributing share	4,955,231	2,496,213	2,950,350	4,501,094
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,880,302	2,070,280	3,278,130	3,672,451
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	392,063	205,837	350,413	247,487
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,361,417	360,381	909,086	4,812,712
E Class non-distributing share	2,170,671	619,623	383,524	2,406,770
E Class non-distributing share EUR hedged	2,327,802	335,485	480,721	2,182,566
I Class distributing (M) share	14,823,685	4,362,460	1,205,380	17,980,765
I Class non-distributing share	9,295,746	6,636,822	4,737,410	11,195,158
I Class non-distributing share CAD hedged	550	-	-	550
I Class non-distributing share EUR hedged	11,258,797	13,164,597	16,696,843	7,726,551
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	457	-	-	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,500	5,911,343	-	8,872,843
X Class non-distributing share	9,811	742,259	80,915	671,155
X Class non-distributing share EUR hedged	2,130,166	-	-	2,130,166
X Class non-distributing share NZD hedged	-	865	-	865
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	73,051	4,422	24,976	54,497
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	2,760,221	225,469	861,617	2,088,073
A Class non-distributing share EUR hedged	621,308	113,690	205,166	529,832
C Class distributing (M) share	28,828	-	-	28,828
C Class non-distributing share	254,222	-	65,269	188,953
D Class distributing (M) share	1,757	-	628	1,129
D Class non-distributing share	1,161,297	297,250	842,862	615,185
D Class non-distributing share EUR hedged	3,910,185	529,464	1,890,453	2,549,196
E Class non-distributing share EUR hedged	18,609,327	105,930	3,819,225	14,896,032
I Class non-distributing share	192,792	-	164,654	28,138
X Class non-distributing share EUR hedged	348,712	21,473	369,179	6
Global Listed Infrastructure Fund [2]				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	400	-	400
X Class non-distributing share	-	999,000	-	999,000
Z Class non-distributing share	-	500	-	500

[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 158 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	17,764	235	3,239	14,760
A Class distributing (A) UK reporting fund share	891,751	8,280	77,661	822,371
A Class non-distributing share	8,187,662	1,622,323	2,372,480	7,437,505
A Class non-distributing share SGD hedged	3,842	10	2,929	1,923
A) Class non-distributing share	160,765	38,905	129,168	68,502
C Class non-distributing share	444,323	21,867	206,049	260,141
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,772,471	436,756	169,281	2,039,909
D Class non-distributing share	2,818,882	104,378	1,009,281	1,913,979
E Class non-distributing share	1,884,094	181,338	896,243	1,167,189
I Class non-distributing share	1,892,527	250,973	1,114,923	787,877
X Class non-distributing share	2,941,923	1,929,370	1,112,115	3,759,178
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	2,965,107	704,471	341,367	3,328,211
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	94,851	38,812	364	93,299
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	3,843,260	343,770	698,345	3,188,685
A Class distributing (M) (G) share	103,220,556	8,686,806	16,305,332	95,601,271
A Class distributing (Q) (G) share	6,062,049	219,681	1,910,856	4,370,792
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	649,708	18,000	42,318	625,390
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,067,720	237,740	442,997	862,463
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	16,291,942	602,561	2,479,995	14,394,508
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,156,645	214,922	652,893	1,718,674
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	654,141	74,404	289,832	438,713
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	4,299,684	126,185	1,026,428	3,399,421
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,392,775	326,294	745,978	3,972,091
A Class distributing (S) (M) (G) share	129,023,564	8,569,434	21,744,360	164,978,648
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	21,154	-	21,154
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	34,071,818	1,039,036	8,254,532	29,716,400
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,091,060	371,249	1,613,045	4,759,264
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	997,539	-	997,539
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	74,856,724	8,513,020	16,325,800	63,244,764
A Class non-distributing share	23,817,026	2,645,769	7,429,987	19,033,808
A Class non-distributing share CHF hedged	92,514	7,003	18,456	81,063
A Class non-distributing share EUR hedged	2,895,586	120,944	1,363,179	1,653,351
A) Class distributing (G) (G) share EUR hedged	154,846	12,464	88,560	78,592
A) Class non-distributing share EUR hedged	57,022	7,700	30,765	33,957
C Class distributing (S) (M) (G) share	1,521,991	25,933	194,660	1,353,264
C Class non-distributing share	1,368,642	26,556	403,967	991,344
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	126,890	-	68,975	58,515
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	1,510,561	45,777	450,166	1,106,653
D Class distributing (G) (M) (G) share	59,493,466	17,056,445	11,897,171	104,394,972
D) Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	309,289	25,854	117,106	268,039
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	695	-	-	695
D Class non-distributing share	5,934,414	903,512	2,316,825	4,421,101
D Class non-distributing share CHF hedged	3,690	-	1,000	2,690
D Class non-distributing share EUR hedged	1,851,345	121,493	564,982	1,408,556
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	42,999,450	1,693,094	9,578,546	35,044,998
E Class distributing (Y) (G) (G) share EUR hedged	4,944,726	88,951	1,467,210	3,566,467
E Class non-distributing share	7,166,462	1,117,824	2,165,976	6,118,310
E Class non-distributing share EUR hedged	6,193,688	126,566	1,276,844	5,043,410
I Class distributing (G) (G) share EUR hedged	309,976	51,442	77,188	284,229
I Class non-distributing share	10,554,372	923,842	2,591,604	8,286,610
I Class non-distributing share EUR hedged	3,414,895	333,401	2,319,201	1,429,095
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	589	-	-	589
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,092,437	117,599	729,539	980,497
X Class non-distributing share	84,264	7,797	25,701	66,360

The notes on pages 111 to 153 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Unconstrained Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	–	2,007,490	5,076	2,002,414
A Class non-distributing share CNH hedged	–	360	–	360
A Class non-distributing share HKD hedged	–	10,003	–	10,003
A Class non-distributing share SGD hedged	–	369,273	14,809	354,464
C Class non-distributing share	–	10,034	–	10,034
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	3,689,465	22,104	3,667,361
E Class non-distributing share	–	50,895	25,910	24,985
I1 Class non-distributing share	–	500	–	500
X Class non-distributing share	–	2,499,004	–	2,499,004
Impact Bond Fund				
A Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
E Class non-distributing share	468	–	–	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,497,000	–	–	7,497,000
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	468	–	–	468
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,327	7,489	2,246	46,570
A Class non-distributing share	5,284,731	2,008,443	2,497,581	4,795,593
C Class non-distributing share	219,782	98,390	76,448	241,724
D Class distributing (A) UK reporting fund share	106,702	82,864	44,997	144,569
D Class non-distributing share	237,699	236,366	123,633	350,432
E Class non-distributing share	771,763	370,724	172,475	970,012
I Class non-distributing share	13,263,634	1,880,751	2,166,709	12,977,676
X Class non-distributing share	1,958,830	778,775	402,409	2,335,196
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	78,002	21,697	1,800	97,899
A Class distributing (T) share HKD hedged	–	300	–	300
A Class distributing (T) share USD hedged	–	500	–	500
A Class non-distributing share	3,576,214	14,197,713	9,977,279	7,796,648
A Class non-distributing share EUR hedged	249,353	1,061,020	729,465	581,708
A Class non-distributing share USD hedged	663,679	3,145,590	2,208,079	1,601,189
C Class non-distributing share	791,857	494,576	169,284	889,149
D Class distributing (A) UK reporting fund share	55,170	61,719	22,811	94,078
D Class non-distributing share	1,406,691	2,363,697	1,565,118	2,205,270
D Class non-distributing share EUR hedged	1,001,410	1,469,519	378,422	2,092,507
E Class non-distributing share	1,124,792	4,949,039	4,370,327	1,703,504
E Class non-distributing share EUR hedged	1,636,873	937,583	102,942	2,471,514
I Class non-distributing share	3,192,130	12,899,479	1,740,908	14,350,701
X Class non-distributing share	303,731	2,008,969	160,062	2,152,638
X Class non-distributing share EUR hedged	448	–	–	448
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,293	1,809	262	2,840
A Class distributing (T) share HKD hedged	–	300	–	300
A Class distributing (T) share USD hedged	–	500	–	500
A Class non-distributing share	1,446,463	1,656,804	1,391,424	1,760,773
A Class non-distributing share EUR hedged	50,672	27,689	23,738	54,229
A Class non-distributing share USD hedged	555,383	1,651,488	1,516,191	690,680
C Class non-distributing share	22,286	1,321	1,364	21,643
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,252	4,286	3,843	2,764
D Class non-distributing share	268,904	21,530	74,236	216,298
D Class non-distributing share EUR hedged	3,869	400	1,859	2,529
E Class non-distributing share	140,436	31,630	59,949	112,117
I Class non-distributing share	478	–	–	478
I Class non-distributing share EUR hedged	436	–	–	436
X Class non-distributing share	3	–	–	3

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	29,236	2,157	4,568	26,825
A Class distributing (A) UK reporting fund share	9,260	5,064	1,509	12,815
A Class non-distributing share	10,892,172	1,620,127	3,069,440	9,443,859
A Class non-distributing share AUD hedged	518,052	330,482	444,958	403,576
A Class non-distributing share CHF hedged	22,561	-	19,240	3,321
A Class non-distributing share HKD hedged	119,314	85,695	106,500	98,509
A Class non-distributing share PLN hedged	2,883,033	2,626,063	4,522,093	986,903
A Class non-distributing share SGD hedged	636,056	322,126	380,488	577,649
C Class non-distributing share	93,829	33,216	51,521	68,524
D Class distributing (A) share	1,203	31	-	1,234
D Class distributing (A) UK reporting fund share	41,310	28,580	27,149	32,741
D Class non-distributing share	1,982,526	416,647	1,132,987	766,186
D Class non-distributing share CHF hedged	34,917	-	-	34,917
D Class non-distributing share EUR hedged	19,709	9,329	22,460	6,578
D Class non-distributing share PLN hedged	1,583	-	-	1,583
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	37,813	29,823	50,436	17,200
E Class non-distributing share	224,829	56,852	130,852	244,829
I Class non-distributing share	193,319	429,084	829,509	192,894
J Class non-distributing share	132,992	4,619	24,851	112,760
X Class distributing (A) UK reporting fund share	64	-	-	64
X Class non-distributing share	425	45	9	461
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	3,061,334	163,238	1,135,940	2,088,632
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	726,994	1,616,369	1,061,249	1,484,714
C Class non-distributing share	80,217	13,162	9,400	83,979
D Class non-distributing share EUR hedged	19,242	-	3,281	15,961
D Class non-distributing UK reporting fund share	815,581	183,575	491,301	507,855
E Class non-distributing share	2,116,103	478,819	890,695	1,704,227
X Class non-distributing share	332	-	-	332
X Class non-distributing share GBP hedged	2,273,036	1,077,421	2,950,369	98
Z Class non-distributing share	5,636,604	47,962	2,851,838	832,648
MyMap Cautious Fund[*]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	32,018	2,984	-	35,002
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	1,960	-	-	1,960
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	12,893	-	13,537
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	412	-	-	412
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,556	-	-	3,556
A Class distributing (T) share	553,273	768,126	782,593	539,206
A Class distributing (T) share AUD hedged	15,756	52,310	-	68,066
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	13,807	338,569	196,008	156,368
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	6,909	-	-	6,909
A Class non-distributing share	299,127	2,541,275	1,651,948	988,454
A Class non-distributing share AUD hedged	882	1,951	-	2,833
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	47,369	2,469,043	1,329,983	1,186,429
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	389	11	-	400
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	432,799	-	-	432,799

[*] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
MyMap Growth Fund[1]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	34,186	18,472	19,994	32,664
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	9,902	-	7,197	2,705
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	912	-	-	912
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	369	946	-	1,315
A Class distributing (T) share	280,624	1,651,255	1,299,997	662,515
A Class distributing (T) share AUD hedged	113,628	1,810	37,831	77,607
A Class distributing (T) share CAD hedged	441	5,110	-	5,551
A Class distributing (T) share CNH hedged	41,617	188,433	209,298	220,752
A Class distributing (T) share GBP hedged	6,249	809	-	7,058
A Class distributing (T) share HKD hedged	220,236	6,281	186,207	120,312
A Class non-distributing share	99,107	980,970	941,332	138,745
A Class non-distributing share AUD hedged	16,930	532	12,383	5,082
A Class non-distributing share CAD hedged	844	950	47	1,747
A Class non-distributing share CNH hedged	8,728	37,882	29,675	16,705
A Class non-distributing share GBP hedged	432	60	-	492
A Class non-distributing share HKD hedged	11,808	-	555	11,253
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,732	-	-	492,732
MyMap Moderate Fund[1]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	8,282	-	2,338	5,944
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	11,569	-	5,726	5,843
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	21,313	-	20,902	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,429	-	1,756	673
A Class distributing (T) share	310,660	1,034,139	1,051,973	292,816
A Class distributing (T) share AUD hedged	10,123	-	-	10,123
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	10,355	10,391	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	38,059	254,003	156,194	135,868
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	156,119	5,252	45,525	115,737
A Class non-distributing share	299,859	604,352	727,421	123,790
A Class non-distributing share AUD hedged	582	-	-	582
A Class non-distributing share CAD hedged	844	158	-	752
A Class non-distributing share CNH hedged	15,214	104,599	165,326	44,795
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	569	53	-	428
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,731	-	-	492,731
Natural Resources Fund[2]				
A Class distributing (A) (G) share	331,400	99,622	123,415	307,607
A Class distributing (M) (G) share	33,724	11,255	35,483	9,496
A Class distributing (G) (G) share	777,574	216,345	356,014	637,905
A Class non-distributing share	18,047,859	1,006,515	5,319,944	13,734,430
A Class non-distributing share EUR hedged	969,889	176,135	132,588	913,434
D Class non-distributing share	442,244	513,569	290,309	665,504
D Class non-distributing share EUR hedged	308,494	152,583	49,446	411,631
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	1,836,269	458,003	385,711	1,908,561
E Class non-distributing share	5,995,793	1,378,659	2,020,408	5,353,044
I Class distributing (A) (G) share	7,884,421	614,738	1,136,004	7,163,155
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	403	42,018	2,597	39,824
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	11,648	7,225	-	18,873
S Class distributing (G) (G) share	196,326	35,227	20,235	261,318
S Class non-distributing share	1,435,220	259,888	485,768	1,209,340
S Class non-distributing UK reporting fund share	416,104	218,048	325,592	298,560
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	12,175	-	1,900	10,275

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 153 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	58,609	30,295	31,999	56,905
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	36,256	97,094	115,169	18,181
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	24,723	155,706	21,494	158,935
D Class non-distributing UK reporting fund share	880	674,061	245,520	329,348
E Class non-distributing share	47,151	135,934	30,596	152,489
I Class non-distributing share	488	-	-	488
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	1,281	1,281	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,000	-	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) share	1,041,753	471,617	149,280	1,364,100
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,277	43,418	18,794	35,901
A Class distributing (T) share	500	20,100	-	20,600
A Class non-distributing share	48,077,137	10,301,633	18,340,874	40,037,896
A Class non-distributing share AUD hedged	472	1,638,876	949,255	691,293
A Class non-distributing share CNH hedged	307,681	435,277	525,561	217,397
A Class non-distributing share EUR hedged	7,477,856	1,050,135	2,715,256	5,812,735
A Class non-distributing share HKD hedged	561,421	953,946	1,077,717	357,650
A Class non-distributing share NZD hedged	731	12,527	-	13,258
A Class non-distributing share SGD hedged	3,061,869	768,963	872,147	2,958,685
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	166,169	111,753	69,533	208,389
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	362,092	622,329	838,379	126,041
AI Class non-distributing share	2,552,890	227,485	1,166,376	1,613,999
C Class non-distributing share	445	2,028	-	2,473
D Class non-distributing share	3,695,067	604,269	1,839,538	2,459,798
D Class non-distributing share CNH hedged	323	-	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	666,710	108,477	221,320	553,867
D Class non-distributing share SGD hedged	928,752	602,411	450,939	1,276,224
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,068,440	1,766,472	2,930,388	4,904,524
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,990,522	347,021	942,569	2,394,973
E Class non-distributing share	30,935,884	9,902,270	6,332,109	34,506,045
E Class non-distributing share EUR hedged	17,564,426	1,646,281	4,493,549	14,629,158
I Class distributing (A) UK reporting fund share	82,953	-	82,491	462
I Class non-distributing share	15,700,656	3,819,074	5,309,651	14,209,691
I Class non-distributing share EUR hedged	2,115,907	2,651	218,443	1,960,115
I Class non-distributing UK reporting fund share	766,343	651,563	359,226	971,680
S Class non-distributing UK reporting fund share	19,745,210	684,482	3,490,007	16,939,685
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	646,599	206,741	154,828	698,512
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,887,612	261,756	921,289	2,028,079
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	155,596	49,935	20,665	184,866
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	80,007	-	36,294	44,513
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,000	67,185	246	67,939
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing share	147,721	239,284	164,573	221,432
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,299,150	647,983	1,299,620	647,513
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	10,563	1,000	8,809	2,754

The notes on pages 112 to 159 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	20,443	315	5,784	14,974
A Class distributing (A) UK reporting fund share	700	-	-	700
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,452	1,074	3,483	45,043
A Class non-distributing share	2,346,734	260,452	868,669	1,738,517
A Class non-distributing share EUR hedged	558,478	127,177	241,109	444,547
A Class non-distributing share HKD	234,556	13,063	37,368	211,061
A Class non-distributing share PLN hedged	572,504	58,969	452,716	178,757
A Class non-distributing share SGD hedged	681,008	42,744	284,437	439,865
AI Class non-distributing share	305,349	8,616	118,791	193,174
C Class non-distributing share	636,243	42,166	163,755	514,654
D Class distributing (A) share EUR hedged	14,497	-	342	14,005
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,342	3,602	9,372	40,872
D Class non-distributing share	3,038,477	373,736	2,072,419	1,337,794
D Class non-distributing share EUR hedged	86,551	736	29,454	57,833
D Class non-distributing share SGD hedged	92,568	35,136	79,328	38,376
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	29,842	2,564	17,479	15,927
E Class non-distributing share	7,728,244	469,449	2,696,380	5,500,313
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1,745	1,745	500
I Class non-distributing share	4,209,856	20,302	1,719,100	2,510,058
I Class non-distributing share JPY hedged	553	-	-	553
X Class non-distributing share	758,048	313,095	697,492	173,651
Sustainable Asian Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	878	150	21	1,007
A Class non-distributing share	929	57	372	614
D Class non-distributing share	18,903	-	-	18,903
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	11,756	-	-	11,756
I Class non-distributing share	11,033,225	15,149	-	11,048,374
I Class non-distributing share SEK hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	2,000,551	60	1,428,184	572,467
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
ZI Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,220	2,864	-	4,084
A Class non-distributing share EUR hedged	4,101	2,244	2,569	3,776
AI Class non-distributing share	478	944	-	1,414
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	8,461	33	1,801	6,693
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	42,901	1,297	5,382	38,816
E Class non-distributing share EUR hedged	925,859	20,982	258,069	688,684
I Class non-distributing share	1,002	-	-	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	79,624	-	80,054
X Class non-distributing share	2,185,825	-	-	2,185,825
Z Class non-distributing UK reporting fund share	830,445	76,344	414,531	554,258
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
ZJ Class non-distributing UK reporting fund share	-	616,774	168,618	448,156

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share (GBP hedged)	683	-	-	683
A Class non-distributing share	1,020,223	191,277	536,131	675,368
A Class non-distributing share EUR hedged	148,270	685,538	644,606	189,202
AI Class non-distributing share	3,199	63,117	12,346	679
AI Class non-distributing share EUR hedged	8,293	1,977	562	9,817
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	3,094,444	766,274	1,216,464	2,644,254
D Class non-distributing share EUR hedged	494,559	184,402	229,088	429,853
D Class non-distributing UK reporting fund share	274,197	168,197	176,465	265,819
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,204	16,047,918	688,806	15,360,646
E Class distributing (G) share EUR hedged	664,080	67,426	171,853	559,665
E Class non-distributing share EUR hedged	606,340	47,564	186,493	467,413
I Class non-distributing share	4,297	95,798	32,235	67,859
I Class non-distributing share EUR hedged	3,277,007	770,442	2,220,367	1,827,082
I Class non-distributing share NOK hedged	1,756,381	55,178	-	1,805,559
X Class non-distributing share	635,640	317,602	373,268	579,974
X Class non-distributing share AUD hedged	740	-	-	740
X Class non-distributing share EUR hedged	10,807,298	237,350	466,109	10,578,539
Z1 Class non-distributing share	500	338,877	39,719	299,658
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,243	914	536	2,122
A Class non-distributing share EUR hedged	15,709	260	10,466	5,449
A Class non-distributing share SEK hedged	148,963	338,792	8,382	479,373
AI Class non-distributing share	2,564	5,034	-	8,498
AI Class non-distributing share EUR hedged	960	2,761	-	3,221
D Class non-distributing share CHF hedged	249,144	17,647	113,302	154,891
D Class non-distributing share EUR hedged	732,015	39,909	726,527	45,397
D Class non-distributing UK reporting fund share	40,494	114,211	6,003	148,702
E Class distributing (G) share EUR hedged	57,673	9,339	12,779	54,233
E Class non-distributing share EUR hedged	575,464	75,307	114,499	536,272
I Class non-distributing share	330,184	675,000	632,997	372,187
I Class non-distributing share EUR hedged	686,716	59,897	152,248	260,309
X Class non-distributing share	2,204,430	4,433	747,865	1,461,007
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	901,589	2,254,010	359,935	2,235,664
A Class non-distributing share EUR hedged	2,256	62,710	3,009	5,957
AI Class non-distributing share	9,050	36,163	4,752	40,461
AI Class non-distributing share EUR hedged	14,619	1,129	5,365	10,473
D Class non-distributing share CHF hedged	457	-	-	457
D Class non-distributing share EUR hedged	244,321	110,583	300,192	54,706
D Class non-distributing UK reporting fund share	134,908	219,389	85,908	268,389
E Class distributing (G) share EUR hedged	7,153	41,133	1,184	47,102
E Class non-distributing share EUR hedged	126,471	36,988	74,261	89,298
I Class non-distributing share	15,654,672	3,096,672	1,006,188	18,747,348
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	29,450,031	5,798,515	8,121,668	27,116,878
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500

The notes on pages 112 to 159 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	6,053,761	946,833	3,575,640	3,424,954
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,803,079	141,690	662,497	1,632,272
A Class distributing (T) share	64,819	166,223	129,862	101,180
A Class non-distributing share	170,096,027	15,502,524	56,950,408	128,398,243
A Class non-distributing share AUD hedged	662,543	156,544	443,426	369,661
A Class non-distributing share CAD hedged	186,404	179,070	257,598	107,876
A Class non-distributing share CHF hedged	1,427,156	50,156	935,817	671,445
A Class non-distributing share EUR hedged	5,572,826	1,003,967	3,723,499	2,853,294
A Class non-distributing share GBP hedged	271,260	7,829	122,810	156,279
A Class non-distributing share HKD hedged	845,858	181,360	311,358	635,860
A Class non-distributing share NZD hedged	30,399	29,376	28,551	31,224
A Class non-distributing share SGD hedged	5,629,154	800,671	1,596,489	4,863,516
AI Class non-distributing share	5,559,026	1,033,344	2,919,759	4,672,613
C Class non-distributing share	13,983,654	1,251,535	3,333,580	11,916,389
D Class distributing (A) share	5,964,704	812,694	1,982,358	4,795,240
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,671,836	1,494,075	4,915,832	8,662,079
D Class non-distributing share	41,216,080	6,883,290	19,474,818	28,624,552
D Class non-distributing share SGD hedged	54,569	33,521	29,486	69,594
E Class non-distributing share	90,236,695	8,709,820	29,014,907	70,998,308
E Class non-distributing share EUR hedged	3,443,829	311,572	1,506,469	2,248,932
I Class distributing (A) UK reporting fund share	2,826,873	137,076	1,497,358	1,555,594
I Class distributing (G) share	1,706,956	-	371	1,706,627
I Class non-distributing share	15,241,573	1,252,824	5,207,825	11,290,572
I Class non-distributing UK reporting fund share	22,326,411	4,007,249	15,400,032	10,933,627
S Class distributing (A) share	447	-	-	447
S Class non-distributing share	529,827	5,456	117,632	417,651
X Class distributing (T) share	99,000	92,295	26,809	524,586
X Class non-distributing share	4,709,348	362,379	1,596,869	3,475,358
X Class non-distributing share EUR hedged	2,222,669	1,327,812	2,206,849	1,343,632
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	665	111	2	774
AI Class non-distributing share	6,470	9,457	4,366	11,562
D Class non-distributing share	139,865	126,969	26,530	239,261
D Class non-distributing share CHF hedged	485	5,922	-	6,407
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	275,439	111,613	75,349	311,703
I Class non-distributing share	1,976,222	315,857	1,684,204	607,875
I Class non-distributing share JPY hedged	2,022,885	-	484	2,022,401
I Class non-distributing share SEK hedged	3,507,451	14,787	288	3,521,950
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,466,815	1,065,643	285,394	2,247,122
X Class distributing (M) share	19,871,305	9	19,871,197	117
X Class distributing (G) share	8,035,709	1,038,906	4,755,572	4,319,043
X Class distributing (T) share	-	472	-	472
X Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	7,694,599	1,238,397	4,832,059	4,101,034
X Class non-distributing share CHF hedged	490	-	-	490
X Class non-distributing share GBP hedged	1,366,065	-	-	1,366,065
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,362,634	3,290,621	427,148	14,226,107
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	516	-	-	516
ZI Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500

The notes on pages 112 to 169 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	516	3	-	519
A Class non-distributing share EBC hedged	626	1,042,513	68,418	974,822
A Class non-distributing UK reporting fund share	1,013	4,680,371	415,497	4,265,887
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	4,526,145	444,182	4,082,479
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,013	446,722	3,118	444,617
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share	516	-	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
I Class non-distributing UK reporting fund shares	980,152	-	260,006	720,146
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,493,590	-	1,571,592	5,922,998
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	770,635	-	771,135
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
Sustainable Global Bond Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	544	-	-	544
A Class distributing (S) (M) (G) share	148,880	21,088	25,919	142,558
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	133,491	41,470	-	172,961
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	573	100,000	-	100,573
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,552,809	4,227	186,849	1,370,187
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	-	-	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	394	32,894	3,800	29,488
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	14,161	-	5,000	9,161
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	31,053	104,497	3,979	131,571
A Class distributing (T) share	-	2,650	-	2,650
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	971	-	971
A Class non-distributing share	59,427	31,129	8,719	81,837
AI Class distributing (G) share EUR hedged	46,217	157,917	46,987	157,147
AI Class non-distributing share	7,629	58,621	7,649	58,601
AI Class non-distributing share EUR hedged	5,847	48,085	23,281	30,651
D Class non-distributing share	47,866	13,073	1,365	58,574
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	439	-	-	439
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	42,178	12,993	13,249	41,922
E Class distributing (G) share EUR hedged	199,440	358,353	219,510	337,283
E Class non-distributing share EUR hedged	298,429	229,919	193,592	334,756
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,112,816	29	-	2,112,845
I Class non-distributing share	1,005	-	-	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,751,564	475,517	761,418	1,465,663
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	615	32	-	647
X Class distributing (T) share	-	3,810,640	-	3,810,640
X Class distributing (T) share HKD hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	4,577,625	-	-	4,577,625
Z Class non-distributing share	119,142	-	2,347	116,795
Z Class non-distributing share CHF hedged	35,000	-	34,500	500
Z Class non-distributing share EUR hedged	39,635	-	39,200	435
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	509	-	-	509

The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[a]				
A Class distributing (A) share	55,399	1,010	5,980	50,729
A Class non-distributing share	8,428,242	1,908,890	1,876,588	8,460,544
A Class non-distributing share CNH hedged	3,610	-	3,306	310
A Class non-distributing share EUR hedged	317,043	83,458	84,501	285,909
C Class non-distributing share	1,141,989	99,527	107,795	1,134,120
C Class non-distributing share EUR hedged	161,961	22,672	60,166	124,467
D Class distributing (A) share	559,214	30,580	63,478	526,316
D Class non-distributing share	1,834,748	104,224	710,942	1,228,130
D Class non-distributing share EUR hedged	52,810	7,720	15,970	44,560
E Class non-distributing share	1,964,629	351,697	902,724	2,013,599
E Class non-distributing share EUR hedged	183,017	16,596	94,502	105,110
I Class non-distributing share	5,163,523	635	1,135,741	4,028,357
X Class non-distributing share	7	-	-	7
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	6,940	340	1,517	5,765
AI Class non-distributing share	3,105	-	-	3,105
D Class non-distributing share	884	73	-	957
E Class non-distributing share	174,046	177,966	79,213	272,799
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	998,500	-	-	998,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	28,171	4,654	7,821	25,004
A Class distributing (M) share	210,919	15,269	62,930	163,258
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	8,360	79	2,643	5,796
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	72,514	59,699	1,709	60,433
A Class non-distributing share	874,040	141,810	249,813	765,837
A Class non-distributing share EUR hedged	110,094	16,720	85,603	41,211
A Class non-distributing share SGD hedged	-	674	-	674
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	397,867	42,222	105,948	334,549
C Class distributing (D) share	12,966	170	599	12,537
D Class distributing (M) share	110,579	1,882	77	72,384
D Class non-distributing share	1,447,605	282,779	252,567	1,477,817
D Class non-distributing share CHF hedged	497,410	1,775	-	499,185
D Class non-distributing share EUR hedged	84,462	3,256	14,096	73,622
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,236,260	216,783	716,939	1,737,104
E Class non-distributing share	507,476	108,632	98,355	517,758
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,947,513	669,677	574	3,616,616
I Class non-distributing share	1,127,633	167,519	69,402	1,225,750
X Class non-distributing share	2,472,316	640,729	836,166	2,076,879
X Class non-distributing share CHF hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	228,184	35,919	37,594	226,509
X Class non-distributing share GBP hedged	16,325,743	1,404,311	1,599,162	16,130,892
X Class non-distributing share NOK hedged	46,101,771	15,199,203	-	56,300,974
X Class non-distributing share NZD hedged	726	-	-	726
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	346,043	14,650	71,391	289,302
D Class distributing (M) UK reporting fund share	128,411	205,585	55,260	278,736
D Class non-distributing UK reporting fund share	269,878	52,349	72,304	250,519
I Class non-distributing share	6,395,004	188,050	2,173,782	4,410,972

[a] Fund name changes during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	5,815,012	8,339,283	9,187,460	4,966,835
A Class non-distributing share SGD hedged	361,418	146,752	215,525	292,645
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	8,560,250	2,056,502	3,721,098	7,895,654
D Class non-distributing share EUR hedged	447,755	51,118	102,132	396,741
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,849,056	634,264	493,962	1,989,358
E Class non-distributing share EUR hedged	187,357	64,472	58,197	193,632
I Class non-distributing share	19,256,733	16,971,798	8,257,089	27,969,442
I Class non-distributing share EUR hedged	73,220	4,005,600	361	4,078,307
S Class non-distributing share	1,463,524	39,051	669,944	823,631
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	8,397,904	754,036	517,443	8,634,496
Z Class non-distributing share	2,433,306	-	595,519	1,837,607
Systematic China Environmental Tech Fund				
A Class non-distributing share	1,001	-	-	1,001
D Class non-distributing share	500	1,025	1,025	500
D Class non-distributing share EUR hedged	465	-	-	465
S Class non-distributing share EUR hedged	-	466	-	466
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,651,085	48,590	15,582	1,684,093
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[1]				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	5,683	2,018	4,008	3,673
I Class non-distributing share	577,867	915,235	-	1,493,102
I Class non-distributing share AUD hedged	665	-	-	665
I Class non-distributing share EUR hedged	661,199	-	56,243	604,956
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	12,962,829	1,671,896	1,054,857	13,579,867
X Class non-distributing share EUR hedged	826,113	208,737	162,309	872,541

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	275,970	111,074	75,539	312,505
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	35,883	48,944	34,761	45,062
A Class distributing (D) (G) share	16,470,764	7,665,339	3,416,127	18,719,976
A Class distributing (D) (G) share EUR hedged	4,836,134	2,267,939	793,387	6,310,716
A Class distributing (D) (G) UK reporting fund share CHF hedged	629,338	96,077	66,847	658,568
A Class distributing (R) (M) (D) share AUD hedged	46,844,210	24,557,356	41,432,749	29,968,822
A Class distributing (R) (M) (D) share CAD hedged	9,491,944	10,749,421	8,297,592	11,923,773
A Class distributing (R) (M) (D) share CNH hedged	59,744,269	28,627,300	37,630,369	50,740,600
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	9,204,979	3,272,972	4,774,749	8,703,195
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,294,644	2,052,841	1,523,709	1,823,477
A Class distributing (S) (M) (G) share	272,521,609	555,581,731	494,962,797	334,040,418
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	162,875	-	162,875
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	453	124,621	-	125,074
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	61,899,114	44,002,533	30,550,731	55,340,916
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	46,021,556	10,063,834	35,957,794
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,124,177	3,807,127	687,600	4,243,654
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	13,031,736	4,722,670	5,795,214	11,959,242
A Class non-distributing share	12,099,110	4,746,962	7,339,111	9,506,961
A Class non-distributing share EUR hedged	1,394,720	857,466	1,027,183	1,224,913
A Class non-distributing share HKD hedged	48,508	48,575	58,623	38,460
A Class non-distributing share JPY hedged	-	770	-	770
A Class non-distributing share SGD hedged	406,131	115,474	80,468	430,055
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	120,371	16,895	17,860	119,212
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	-	949	-	949
B Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	757	-	757
C Class distributing (D) (G) share	316,897	5,592	16,302	306,887
C Class non-distributing share	93,052	6,009	22,938	83,642
D Class distributing (A) (G) share	149,326	48,355	74,693	122,988
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	210,004	244,415	24,912	429,507
D Class distributing (D) (G) share	11,132,838	1,136,833	1,021,200	10,008,168
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share CHF hedged	9,462,722	982,172	1,691,887	8,353,837
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share EUR hedged	2,643,868	2,324,123	2,677,204	2,190,787
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	886,302	162,787	120,861	737,228
D Class distributing (S) (M) (G) share	1,983,606	5,465,736	-	7,449,342
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	794,460	616,371	9,368	1,401,463
D Class non-distributing share EUR hedged	872,672	316,019	224,214	964,477
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,797,114	465,591	212,971	2,049,734
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,399,219	105,819	305,290	1,199,748
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	1,079,866	662,271	313,543	1,428,594
E Class non-distributing share	70,134	5,025,441	266,599	5,828,976
E Class non-distributing share EUR hedged	74,430	13,490	12,200	75,720
I Class distributing (A) (G) share	46,162,623	36,135,406	27,166,890	55,131,139
I Class distributing (M) (G) share	1,894,249	4,767,159	757,908	5,903,491
I Class distributing (Q) (G) share	8,551,143	639,015	8,902,074	288,084
I Class distributing (S) UK reporting fund share CHF hedged	1,549,031	941,283	781,579	1,708,515
I Class distributing (S) UK reporting fund share EUR hedged	299,590	80,915	121,278	259,227
I Class non-distributing share	163,792	1,100	-	164,892
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	836,126	3,437	440,746	89,816

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund				
A Class distributing (G) (D) UK reporting fund share	955	22	–	977
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	–	782	–	782
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	–	401	–	401
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	2,888,134	180,979	2,508,655
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	64,616	1,304,629	212,077	1,157,167
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	6,626	87,642	59,135	35,133
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	5,361	70,341	11,803	64,927
A Class non-distributing UK reporting fund share	6,887	47,899	54,488	3,298
D Class distributing (T) (M) (G) share	334,034	2,668,863	–	3,067,897
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	564	–	–	564
E Class non-distributing share EUR hedged	468	–	–	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	564	–	–	564
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,494,500	–	–	1,494,500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,499,880	181,120	269,119	1,411,880
A Class non-distributing share AUD hedged	438,333	106,488	484,597	60,824
C Class non-distributing share	92,769	33,874	12,877	94,946
D Class non-distributing share	129,458	52,130	47,376	113,512
E Class non-distributing share	106,328	124,144	27,749	202,723
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing share GBP hedged	588,251	–	575,877	12,374
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A2) UK reporting fund share	136,543	2,195	24,700	172,986
A Class non-distributing share	884,884	84,555	262,488	706,742
C Class non-distributing share	40,928	5,519	9,527	36,920
D Class distributing (A) UK reporting fund share	79,003	2,559	25,061	54,501
D Class non-distributing share	28,856	15,352	11,895	32,465
D Class non-distributing UK reporting fund share	116,292	69,493	68,781	107,104
E Class non-distributing share	309,629	23,295	126,688	206,139
I Class distributing (A) UK reporting fund share	778,109	150,455	319,976	608,587
I Class non-distributing share	849,348	7,190	427,825	428,713
X Class non-distributing share	10,856	205	10,660	1
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	16,737	1,736	3,045	15,488
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,870	377	390	2,857
A Class distributing (T) share	5,462	86,884	88,732	13,614
A Class non-distributing share	3,346,216	634,785	910,632	3,070,371
A Class non-distributing share CNH hedged	1,021	23,941	14,938	10,024
A Class non-distributing share EUR hedged	51,372	22,977	9,852	64,497
A Class non-distributing share SGD hedged	15,169	–	1,773	13,396
C Class non-distributing share	213,099	17,429	68,829	161,699
C Class non-distributing share EUR hedged	10,243	1,151	2,788	8,256
D Class distributing (A) share	15,457	2,583	455	17,585
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,369	5,131	4,781	5,719
D Class non-distributing share	1,852,321	288,847	1,379,919	761,249
D Class non-distributing share EUR hedged	193,883	14,537	8,120	200,140
E Class non-distributing share	525,479	46,419	77,000	494,894
E Class non-distributing share EUR hedged	91,479	30,439	39,317	82,601
I Class non-distributing share	1,208,348	333,395	295,327	1,246,416
X Class non-distributing share	8,014	2,457	6,816	3,655

The notes on pages 111 to 163 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	480,725	89,308	58,830	511,203
A Class distributing (M) share	980,218	989,327	645,987	1,323,558
A Class non-distributing share	2,485,017	2,165,035	1,831,933	2,818,119
A Class non-distributing share SGD hedged	-	129,450	4,507	124,943
C Class distributing (D) share	396,989	5,329	84,059	318,259
C Class non-distributing share	195,399	12,379	51,466	156,312
D Class distributing (M) share	3,150,940	113,166	353,765	2,910,341
D Class non-distributing share	7,034,473	1,676,980	3,279,410	5,432,043
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	6,964	106,358	2,033	111,289
E Class non-distributing share	317,476	45,027	116,788	245,715
I Class distributing (Q) share	276,012	77,380	151,283	202,109
I Class non-distributing share	11,356,407	2,561,710	2,958,407	10,959,710
I Class non-distributing share EUR hedged	2,897,460	974,721	7,963	3,864,218
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	164,948	2,190	165,047	2,091

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	107,135	1,798	9,960	99,973
A Class distributing (D) share	7,808,626	6,255,474	2,854,428	11,209,672
A Class distributing (M) share	13,215,634	3,237,946	2,543,877	13,910,604
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,446,464	667,387	1,043,111	1,070,740
A Class distributing (M) share CAD hedged	668,585	126,653	55,966	739,272
A Class distributing (M) share EUR hedged	361,561	58,055	113,423	281,893
A Class distributing (M) share GBP hedged	488,117	7,944	55,799	440,261
A Class distributing (M) share NZD hedged	307,004	188,394	170,888	290,885
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,182,858	61,763	136,709	1,107,569
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	7,686,427	502,289	1,209,902	6,772,814
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,819,491	542,004	495,352	1,926,143
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share DKK hedged	101,899	3,662	56,610	68,951
A Class distributing (S) (M) (G) share	126,974,204	19,130,941	33,952,269	91,642,456
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,870,620	2,494,313	3,942,869	4,367,170
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	2,689,796	63,240	2,626,548
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,324,382	270,875	93,600	1,841,656
A Class distributing (T) share	-	9,213	4,959	4,254
A Class non-distributing share	7,229,714	5,255,674	4,482,288	8,512,099
A Class non-distributing share AUD hedged	199,988	159,790	93,066	266,713
A Class non-distributing share CHF hedged	76,884	20,000	14,767	76,767
A Class non-distributing share EUR hedged	30,219	2,885	18,089	14,995
A Class non-distributing share SGD hedged	79,610	223,699	254,896	53,413
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	-	944	-	944
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	757	-	757
B Class distributing (T) share	-	500	-	500
C Class distributing (D) share	555,776	12,151	99,726	468,199
C Class non-distributing share	266,427	11,329	83,531	194,225
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	284,551	15,493	89,800	204,174
D Class distributing (M) share	3,166,823	1,754,062	4,156,166	6,764,706
D Class distributing (M) share SGD hedged	264,548	100,000	94,388	270,160
D Class non-distributing share AUD hedged	71,030	-	10,200	60,830
D Class non-distributing share CHF hedged	293,047	71,973	88,917	276,103
D Class non-distributing share EUR hedged	73,241	281,545	245,559	69,226
D Class non-distributing share SGD hedged	14,468	-	14,384	84
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,627,563	2,468,270	2,325,827	5,770,006
E Class non-distributing share	902,621	609,614	120,515	491,720
E Class non-distributing share EUR hedged	14,271	35,797	-	50,118
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	992,358	822,019	108,536	1,705,841
I Class distributing (M) share	4,714,055	15,007,800	2,174,270	17,547,511
I Class non-distributing share	22,014,700	2,960,398	4,857,910	19,967,944
I Class non-distributing share EUR hedged	251,219	1,014,124	853,169	1,212,174
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	443	-	-	443
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	582	-	-	582
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	-	481	1	480
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	304	-	-	304
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	663,794	-	464,294
SR Class non-distributing UK reporting fund share	115,927	1,912,000	388	2,027,539
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	10,651	1	4,154	10,498
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	384	1	383
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,991,796	3,363,444	2,377,742	5,977,471
X Class non-distributing share	382,909	2,589	379,381	5,917
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,710,808	8,042,982	8,016,982	2,736,808
A Class non-distributing share GBP hedged	61,737	24,837	23,097	62,877
C Class non-distributing share	89,034	36,837	51,488	74,383
D Class non-distributing share GBP hedged	340	52	230	162
E Class non-distributing share	141,561	69,264	55,931	154,894
E Class non-distributing share GBP hedged	18,246	12,814	4,452	27,608
X Class non-distributing share	778,864	425,349	425,373	778,840

The notes on pages 111 to 168 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	3,436,570	1,134,293	2,353,739	2,217,124
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share	2,739,954	3,158,097	2,477,389	3,417,762
A Class distributing (M) share CNH hedged	369	243,983	69,287	175,075
A Class distributing (M) share SGD hedged	189,312	788,013	740,229	238,595
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	355	-	355
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	634,094	411,988	222,106
A Class non-distributing share	31,815,711	9,772,192	11,894,200	29,693,703
A Class non-distributing share EUR hedged	14,313,095	1,444,341	6,409,033	14,348,424
A Class non-distributing share SGD hedged	-	574	-	574
AI Class non-distributing share	117,600	16,314	60,328	73,586
C Class distributing (D) share	74,847	10,888	794	84,941
C Class non-distributing share	2,892,773	435,425	1,068,844	2,069,354
D Class distributing (M) share	10,414,542	631,456	2,400,577	8,645,421
D Class non-distributing share	35,911,607	8,301,797	11,449,363	24,763,941
D Class non-distributing share EUR hedged	3,836,760	365,657	2,916,688	875,734
E Class non-distributing share	5,125,212	739,390	1,240,869	4,974,713
I Class distributing (D) share	500	21,150	-	21,650
I Class non-distributing share	8,012,948	12,901,443	3,017,332	17,216,365
I Class non-distributing share EUR hedged	2,217,727	2,339,368	2,969,967	1,587,128
S Class distributing (M) share	500	-	-	500
S Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003
S Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
X Class non-distributing share	10,203,810	314,555	412,936	10,205,429
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	30,670	20,844	33,789	78,223
A Class distributing (A) share EUR hedged	34,641	20,681	16,017	39,305
A Class distributing (A) UK reporting fund share	201,467	4,075	17,805	189,737
A Class non-distributing share	10,947,291	2,309,045	2,636,973	10,700,587
A Class non-distributing share CNH hedged	6,493	78,815	63,110	24,198
A Class non-distributing share CZK hedged	1,061	1,080	-	3,041
A Class non-distributing share EUR hedged	1,259,363	89,627	221,327	1,127,663
A Class non-distributing share JPY hedged	555	739	-	1,294
A Class non-distributing share SGD hedged	-	141,011	15,344	126,567
AI Class non-distributing share	39,817	197,460	60,100	176,177
C Class non-distributing share	520,809	39,056	69,215	490,649
C Class non-distributing share EUR hedged	42,571	1,598	4,376	39,793
D Class distributing (A) share	309	40	60	289
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,792,167	31,204	1,729,394	94,977
D Class non-distributing share	1,670,902	1,110,034	907,283	1,873,703
D Class non-distributing share EUR hedged	871,220	267,891	267,035	872,596
E Class non-distributing share	847,501	486,396	459,701	874,196
E Class non-distributing share EUR hedged	404,105	102,984	140,024	367,145
I Class non-distributing share	19,357,374	9,096,100	5,758,250	22,695,224
I Class non-distributing share EUR hedged	3,292,771	1,296,530	3,781,574	807,727
X Class non-distributing share	656,001	1,060,063	357,768	1,358,296
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
X Class non-distributing share GBP hedged	369	9,408,440	9,408,440	369

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Government Mortgage Impact Fund				
A Class distributing (D) share	533,209	15,447	110,251	438,405
A Class distributing (M) share	253,926	6,473	48,021	212,378
A Class non-distributing share	1,417,882	180,000	427,410	1,171,472
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	481	-	481
C Class distributing (D) share	42,535	429	4,629	38,335
C Class non-distributing share	191,208	21,482	35,904	176,786
D Class distributing (M) share	397,849	1,877	104,239	295,487
D Class non-distributing share	1,495,304	1,051,000	281,557	2,264,643
E Class non-distributing share	374,703	129,987	108,477	406,215
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class distributing (D) UK reporting fund share GBP hedged	-	651,006	23,125	627,881
I Class non-distributing share	1,709,626	660,385	116,089	2,142,796
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	181,476	40,747	140,729
SR Class distributing (D) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	-	470	-	470
SR Class distributing (D) UK reporting fund share GBP hedged	-	396	-	396
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	481	-	481
X Class distributing (M) share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	509	-	-	509
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	28,579	50,026	18,200	60,405
A Class non-distributing share	899,336	956,948	731,336	1,124,948
A Class non-distributing share EUR hedged	703,614	191,946	251,282	644,278
A Class non-distributing UK reporting fund share	3,872,511	2,147,358	2,437,482	3,582,387
AI Class non-distributing share	99,135	248,313	188,088	159,360
C Class non-distributing share	648,453	229,879	122,205	755,126
D Class distributing (A) share	595,813	68,273	282,242	381,844
D Class non-distributing share	811,894	648,162	601,623	858,433
D Class non-distributing UK reporting fund share	948,409	382,551	579,042	751,918
E Class non-distributing share	1,830,639	701,638	630,854	1,901,423
I Class non-distributing share	1,729,070	976,973	1,529,209	1,176,834
X Class non-distributing share	500	-	-	500
US Mid-Cap Value Fund				
A Class non-distributing share	524,287	178,429	191,694	511,021
A Class non-distributing share AUD hedged	102,992	96,574	137,305	62,261
C Class non-distributing share	31,931	6,863	8,211	30,583
D Class non-distributing share	99,218	47,363	45,096	101,485
E Class non-distributing share	73,103	104,360	73,944	103,525
I Class non-distributing share	242,080	78,297	156,810	163,577
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	8,969	12,399	21,327	21,327
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	499,500	-	-	499,500
Z1 Class non-distributing share	1,000	-	-	1,000

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	844,776	361,210	561,973	644,013
A Class distributing (A) UK reporting fund share	393,526	154,744	261,467	276,803
A Class distributing (T) share	92,791	770,070	616,074	247,786
A Class non-distributing share	72,112,483	44,392,787	55,751,439	60,753,831
A Class non-distributing share AUD hedged	1,695,165	1,545,764	1,982,617	1,258,293
A Class non-distributing share CHF hedged	372,548	107,799	140,238	341,109
A Class non-distributing share EUR hedged	9,225,442	2,980,312	5,328,212	6,877,542
A Class non-distributing share HKD hedged	3,870,703	4,757,177	5,920,799	2,707,081
A Class non-distributing share SGD hedged	14,137,551	7,684,791	11,238,159	10,584,154
AI Class non-distributing share	196,494	136,685	159,922	173,247
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	1,241,029	460,060	622,170	1,079,209
C Class non-distributing share EUR hedged	1,119,033	284,810	339,711	1,064,132
D Class distributing (A) share	85,839	12,561	40,130	58,267
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,837,414	2,908,793	3,679,446	3,066,761
D Class non-distributing share	5,922,405	3,516,193	4,257,735	5,182,863
D Class non-distributing share CHF hedged	226,480	116,939	47,680	295,739
D Class non-distributing share EUR hedged	1,599,662	908,015	1,340,280	1,167,397
E Class non-distributing share	5,507,066	1,994,099	2,931,964	6,169,201
E Class non-distributing share EUR hedged	3,166,569	704,488	1,066,020	2,804,957
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	36,912,962	-	36,012,462	900
I Class non-distributing share	4,981,000	2,729,933	4,672,241	3,038,188
I Class non-distributing share EUR hedged	7,286,834	1,535,224	5,660,195	2,731,863
S Class non-distributing share	435,335	622,398	696,021	361,712
S Class non-distributing share EUR hedged	89,513	212,098	151,788	149,751
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	707,488	85,329	282,200	509,511
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	1,014,549	33,051	273,757	773,843
A Class distributing (T) share	19,152	643,063	384,764	276,761
A Class non-distributing share HKD hedged	279,046	54,034	206,766	126,314
A Class non-distributing share SGD hedged	5,133,352	688,532	2,729,292	3,091,592
A Class non-distributing UKI reporting fund share	22,038,450	5,765,759	15,991,381	11,812,828
AI Class non-distributing share	3,952,905	281,908	2,375,457	1,859,356
C Class non-distributing share	1,644,990	139,690	641,004	1,143,679
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,577,436	2,151,891	4,771,279	5,958,050
E Class non-distributing share	7,812,882	671,599	3,717,479	4,767,002
I Class non-distributing share	13,186,052	6,271,942	7,037,382	18,490,612
S Class non-distributing share	967	486,260	109,409	377,778
S Class non-distributing share EUR hedged	465	779,110	263,752	515,823
X Class distributing (T) share	832,622	417,101	222,458	627,165
X Class non-distributing share	306,752	10,866	150,512	67,106

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	257,874	51,026	96,734	212,166
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,796,972	92,344	433,469	1,445,747
A Class distributing (T) share	761,579	1,481,042	1,313,345	929,346
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	357	-	357
A Class non-distributing share	12,471,010	2,692,506	4,662,730	10,491,586
A Class non-distributing share AUD hedged	2,854,520	1,254,605	1,396,711	2,362,734
A Class non-distributing share CHF hedged	2,047,110	277,753	588,515	1,736,348
A Class non-distributing share CNH hedged	-	357	-	357
A Class non-distributing share EUR hedged	24,736,252	4,576,124	11,535,526	17,726,850
A Class non-distributing share HKD hedged	11,896,289	7,991,249	12,298,549	7,589,989
A Class non-distributing share PLN hedged	322,064	41,503	246,244	117,323
A Class non-distributing share SGD hedged	15,720,227	7,332,809	8,418,609	14,634,427
A Class non-distributing UK reporting fund share	66,342,660	28,344,581	41,015,498	53,672,533
Al Class non-distributing share	100,089	33,863	64,132	77,820
Al Class non-distributing share EUR hedged	68,869	30,251	27,564	71,556
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	1,014,513	388,140	525,383	1,377,270
C Class non-distributing share EUR hedged	3,444,733	423,686	780,310	3,088,109
D Class distributing (A) share	104,981	40,429	13,319	132,091
D Class non-distributing share	6,596,715	1,695,073	2,922,452	5,369,336
D Class non-distributing share CHF hedged	869,122	686,409	324,869	1,230,662
D Class non-distributing share EUR hedged	6,294,797	3,001,582	3,823,849	5,472,530
D Class non-distributing share SGD hedged	597,143	-	64,952	532,191
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	427,931	400,140	337,455	490,616
E Class non-distributing share	5,101,931	3,005,529	3,402,208	4,705,252
E Class non-distributing share EUR hedged	12,459,948	1,720,000	3,589,244	10,590,704
I Class non-distributing share	6,294,844	1,436,596	2,017,283	5,714,157
I Class non-distributing share EUR hedged	4,308,753	1,869,636	4,585,103	1,623,286
S Class non-distributing share	12,095	-	1,777	10,318
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	265,709	8,949	115,168	159,490
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	69,934,916	8,754,332	13,939,300	64,749,948
A Class distributing (T) share	118,784	630,135	283,481	465,438
A Class non-distributing share	103,883,189	22,643,881	29,300,464	97,226,606
A Class non-distributing share AUD hedged	3,763,316	738,588	1,255,161	3,247,743
A Class non-distributing share CNH hedged	2,836,759	4,699,132	2,816,444	4,921,454
A Class non-distributing share HKD hedged	524,780	229,587	363,627	390,740
A Class non-distributing share JPY hedged	148,276	137,377	108,413	177,840
A Class non-distributing share SGD hedged	8,451,795	2,384,671	2,422,982	8,413,484
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,191,409	1,580,687	3,246,326	6,525,770
Al Class non-distributing share	3,421,605	3,062,842	1,558,238	4,926,209
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	7,421,508	1,292,419	1,962,176	7,371,752
D Class distributing (A) share	3,883,094	795,512	1,482,506	3,388,391
D Class distributing (G) UK reporting fund share	3,417,404	327,452	937,762	2,807,094
D Class non-distributing share	18,803,313	6,108,793	7,901,329	17,376,368
D Class non-distributing share EUR hedged	2,788,541	1,363,364	1,649,805	2,502,100
E Class non-distributing share	36,909,031	4,608,139	6,220,349	35,241,821
E Class non-distributing share EUR hedged	1,390,151	1,249,829	585,441	2,054,239
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	343,729	174,926	75,303
I Class non-distributing share	54,643,634	41,412,636	42,386,573	53,669,700
I Class non-distributing share EUR hedged	2,394,799	4,294,762	370,477	6,319,084
S Class non-distributing share	2,870,356	3,020,494	1,484,149	3,346,938
S Class non-distributing share EUR hedged	828,702	416,922	497,748	767,876
X Class distributing (T) share	328,682	470,593	87,475	699,775
X Class non-distributing share	964,209	559,017	711,597	811,629

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,093,593	123,446	178,551	1,038,489
A Class distributing (A) UK reporting fund share	345,501	62,565	161,718	226,348
A Class distributing (T) share	44,284	941,649	803,677	182,256
A Class non-distributing share	65,881,666	8,536,760	17,271,186	57,146,279
A Class non-distributing share AUD hedged	2,976,298	1,213,593	1,273,371	2,916,520
A Class non-distributing share CHF hedged	907,366	160,614	254,573	813,347
A Class non-distributing share EUR hedged	15,222,666	1,663,733	3,929,567	12,957,542
A Class non-distributing share HKD hedged	1,152,308	1,797,446	848,320	2,101,422
A Class non-distributing share PLN hedged	4,949,050	3,476,124	4,881,375	3,543,799
A Class non-distributing share SGD hedged	10,094,236	1,636,951	3,016,169	8,705,628
AI Class non-distributing share	25,000	13,189	10,149	34,040
AI Class non-distributing share EUR hedged	30,591	-	22,926	7,665
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	770,668	99,892	236,808	633,552
C Class non-distributing share EUR hedged	3,465,812	268,502	1,146,941	2,587,373
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,008,004	967,310	954,057	2,021,257
D Class non-distributing share	3,596,003	776,687	1,708,324	2,664,366
D Class non-distributing share CHF hedged	691,155	52,068	52,682	700,541
D Class non-distributing share EUR hedged	4,856,316	223,012	1,035,121	4,046,207
D Class non-distributing share PLN hedged	1,706	-	-	1,706
D Class non-distributing share SGD hedged	88,630	28,449	43,440	73,639
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	273,413	35,589	153,110	155,892
E Class non-distributing share	4,232,647	901,260	1,632,124	3,501,873
E Class non-distributing share EUR hedged	8,473,575	916,722	2,386,172	6,984,126
I Class distributing (A) UK reporting fund share	320,644	59,324	127,532	252,436
I Class non-distributing share	5,226,560	2,179,410	4,044,722	3,361,248
I Class non-distributing share EUR hedged	962,291	208,964	681,895	569,360
I Class non-distributing UK reporting fund share	692,622	125,612	66,901	751,233
S Class non-distributing share	109,520	101,708	77,964	133,264
S Class non-distributing share EUR hedged	462,738	551	395,713	67,576
X Class distributing (T) share	39,148	52,061	43,283	22,366
X Class non-distributing share	277,910	29,034	95,288	201,656
X Class non-distributing share EUR hedged	537	-	-	537
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	30,321	3,815	11,787	22,349
A Class distributing (S) (M) (G) share	344,177	28,360	91,324	281,213
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	696	1,090	1,462	136
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	38,122	15,919	22,617	31,424
A Class distributing (T) share	4,130	34,909	17,742	21,297
A Class non-distributing share	5,626,018	630,091	5,645,549	5,610,560
D Class distributing (S) (M) (G) share	500	15,057	15,057	500
D Class non-distributing share	1,671,423	652,132	722,937	1,600,618
D Class non-distributing share CHF hedged	52,980	-	389	52,591
E Class non-distributing share	897,909	39,600	206,190	770,796
X Class distributing (G) share	5,542	186	65	5,663
X Class distributing (T) share	106,119	245,474	121,594	319,999
X Class non-distributing share	2,927,942	626,305	323,044	3,231,833
X Class non-distributing share AUD hedged	196,094	11,225	77,286	130,033

The notes on pages 112 to 123 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	1,049,322	745,518	127,957	1,666,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share	255,094	169,602	207,732	216,964
A Class distributing (T) share	1,125,219	11,826,759	5,719,083	7,232,895
A Class non-distributing share	62,917,984	39,793,585	37,340,855	76,370,734
A Class non-distributing share AUD hedged	5,032,132	5,543,700	6,628,435	3,947,397
A Class non-distributing share CNH hedged	4,712,551	8,163,699	8,896,972	3,979,278
A Class non-distributing share JPY hedged	104,764	476,347	156,008	425,123
A Class non-distributing share SGD hedged	18,459,491	9,194,805	6,893,924	20,740,372
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,000,559	1,525,703	1,553,245	2,573,017
AI Class non-distributing share	2,369,719	1,606,236	1,732,774	2,243,180
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	4,172,294	636,841	1,189,817	3,619,318
D Class non-distributing share	16,180,299	5,044,085	6,239,531	14,984,853
D Class non-distributing share EUR hedged	777,763	383,758	621,300	540,221
E Class non-distributing share	26,281,998	4,090,864	7,250,580	23,122,382
E Class non-distributing share EUR hedged	1,651,059	2,007,804	1,523,447	2,135,416
I Class distributing (A) UK reporting fund share	18,244	2,537	80,655	126
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	136,726	440	29,160	108,006
I Class non-distributing share	29,268,130	2,233,617	5,260,838	26,240,909
I Class non-distributing share BRL hedged	33,166	49,381	10,534	72,012
I Class non-distributing share EUR hedged	4,000,737	696,381	284,878	4,312,240
I Class non-distributing UK reporting fund share	8,089,982	2,446,513	3,024,206	7,512,289
X Class distributing (T) share	579,893	609,286	225,045	964,134
X Class non-distributing share	293,679	59,860	158,299	195,258

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

次へ

Asian Dragon Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	China		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Philippines		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Singapore		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Thailand		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market**	[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**Total Other Transferable Securities**	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**Total Portfolio**	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**Other Net Assets**	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**Total Net Assets (USD)**	[illegible]	[illegible]

[illegible]

[illegible]

Asian Dragon Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,109,626	USD	2,041,218	BNY Mellon	10/09/2024	65,595
USD	173,236	AUD	259,699	BNY Mellon	10/09/2024	(953)
Net unrealised appreciation						64,642
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,634,671	USD	1,913,911	BNY Mellon	10/09/2024	13,130
USD	29,653	CHF	24,158	BNY Mellon	10/09/2024	192
Net unrealised appreciation						13,322
EUR Hedged Share Class						
EUR	14,974,032	USD	16,396,559	BNY Mellon	10/09/2024	291,673
USD	482,127	EUR	444,526	BNY Mellon	10/09/2024	(234)
Net unrealised appreciation						291,439
PLN Hedged Share Class						
PLN	17,395,114	USD	4,324,127	BNY Mellon	10/09/2024	99,493
USD	619,744	PLN	2,391,662	BNY Mellon	10/09/2024	(2)
Net unrealised appreciation						99,491
SGD Hedged Share Class						
SGD	97,648,713	USD	68,233,498	BNY Mellon	10/09/2024	961,289
USD	1,368,664	SGD	2,386,799	BNY Mellon	10/09/2024	(4,536)
Net unrealised appreciation						956,753
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 90,450,702)						1,368,666

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	30.02
Financials	19.42
Consumer Cyclical	16.85
Communications	13.30
Industrial	7.28
Utilities	5.04
Energy	3.60
Consumer Non-cyclical	1.50
Basic Materials	0.76
Other Net Assets	1.51
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Growth Leaders Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
115,403	Cameco	6,771,019	1.21
	Cayman Islands		
701,900	Alibaba	7,330,980	1.34
1,004,400	NE*	5,005,729	1.00
278,264	YE ADR	4,169,647	0.99
934,500	NetEase	19,173,060	2.77
69,700	PDD ADR	7,703,815	1.93
52,701	Sea ADR	4,564,902	1.05
1,627,100	Shenzhou International	11,785,180	2.30
194,200	Tencent	10,800,284	1.71
		82,845,590	19.11
	China		
6,552,800	China Oilfield Services	6,497,684	1.27
2,572,100	Zhejiang Jahwa	6,565,727	1.26
2,796,000	Zijin Mining*	6,472,046	1.19
		19,135,457	3.62
	Hong Kong		
2,045,200	AIA	14,542,310	3.06
10,826,000	CSPC Pharmaceutical	6,681,300	1.41
2,121,000	Galaxy Entertainment	8,213,791	1.73
		29,437,410	6.20
	India		
2,198,701	Aditya Birla Capital	5,770,242	1.21
695,834	Axis Bank	9,130,219	2.01
467,333	Cipla	9,615,779	2.02
172,499	Eicher Motors	10,202,250	2.14
3,519,673	GAIL India	5,566,294	2.10
193,338	Godrej Consumer Products	2,687,382	2.10
445,115	HDFC Bank	2,886,294	0.61
306,833	Mahindra & Mahindra	10,253,139	2.16
267,549	Maxend Pharma	7,935,647	1.67
1,442,934	NTPC	7,166,696	1.51
1,551,216	REC	8,509,599	1.79
159,199	Tata Consultancy Services	8,426,452	1.77
257,443	TVS Motor	8,400,530	1.77
69,391	UltraTech Cement	8,790,337	1.85
		115,416,395	24.29

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Indonesia		
27,829,200	Bank Central Asia	16,591,013	3.91
24,972,700	Bank Mandiri Persero	11,513,525	2.42
		28,104,438	6.33
	Philippines		
2,118,050	Jollibee Foods	8,709,347	2.00
	Singapore		
3,977,000	Sea Ltd*	4,515,964	0.95
	South Korea		
33,396	Hanwa Chemical	9,218,179	1.94
163,614	Hyundai Rotem	7,381,933	1.55
93,143	Kia	8,220,887	1.89
71,279	Samsung Electronics	4,256,253	0.91
77,166	SK Hynix	10,000,722	2.11
		39,355,979	8.40
	Taiwan		
693,000	Accton Technology	11,064,615	2.32
75,000	eMemory Technology	8,177,712	1.50
279,000	MediaTek	10,874,611	2.29
535,000	Pegatron Technology	10,579,805	2.22
1,617,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	47,716,412	10.04
204,000	Wiwynn	12,117,289	2.55
		90,430,444	22.71
	Thailand		
6,153,400	CP ALL NVDR	10,650,189	2.30
23,179,100	Home Product Center NVDR	6,197,718	1.30
		17,107,218	3.60
	United States		
127,309	Cognizant Technology Solutions	9,376,165	2.00
Total Common Stocks (Shares)		464,585,267	97.75
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		464,585,267	97.75
Total Portfolio		464,585,267	97.75
Other Net Assets		10,673,341	2.25
Total Net Assets (USD)		475,258,608	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 173 to 178 form an integral part of these financial statements.

Asian Growth Leaders Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	9,911,499	USD	6,600,541	BNY Mellon	10/09/2024	217,710
USD	328,193	AUD	491,268	BNY Mellon	10/09/2024	(2,710)
Net unrealised appreciation						215,000
CHF Hedged Share Class						
CHF	14,954,549	USD	17,333,161	BNY Mellon	10/09/2024	121,010
USD	618,748	CHF	551,526	BNY Mellon	10/09/2024	2,155
Net unrealised appreciation						123,165
EUR Hedged Share Class						
EUR	10,973,958	USD	11,967,561	BNY Mellon	10/09/2024	140,940
USD	1,897,699	EUR	1,704,164	BNY Mellon	10/09/2024	5,561
Net unrealised appreciation						146,500
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,291,912	USD	2,900,746	BNY Mellon	10/09/2024	90,491
USD	50,548	GBP	41,126	BNY Mellon	10/09/2024	(139)
Net unrealised appreciation						90,144
SGD Hedged Share Class						
SGD	24,961,999	USD	18,861,443	BNY Mellon	10/09/2024	218,646
USD	913,834	SGD	1,194,969	BNY Mellon	10/09/2024	(5,171)
Net unrealised appreciation						213,474
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 62,283,868)						661,370

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	28.03
Financials	16.93
Consumer Cyclical	16.83
Communications	14.25
Consumer Non-cyclical	7.28
Basic Materials	4.39
Industrial	4.19
Utilities	0.61
Energy	2.32
Other Net Assets	2.25
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Asian High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	2,774,033	0.39
	Singapore		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Funds		12,016,749	9.61
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		7,300,000	0.58
BONDS			
	Australia		
USD 1,700,000	CBAG Finance/USA 7% 29/9/2024	1,710,499	0.12
	Bermuda		
USD 4,112,000	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026*	3,900,666	0.31
USD 3,651,000	China Water Affairs 4.85% 19/5/2026*	3,478,427	0.28
SGD 3,200,000	GSH Asset Management 5.5% 4/9/2028	2,449,189	0.17
USD 9,331,000	Li & Fung 5.25% 31/12/34	4,817,000	0.34
USD 165,000	Luye Pharma 5.25% 4/7/2029	121,795	0.01
		15,137,226	1.08
	British Virgin Islands		
USD 9,625,000	C4S Capital Inc 7.9% 1/7/2026	9,239,693	0.64
USD 3,365,000	Celestial Dynasty 4.25% 27/6/2029	3,178,396	0.23
USD 3,121,000	Central Plaza Development 5.95% 15/1/2027	3,040,169	0.21
USD 2,118,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026*	2,053,319	0.14
USD 4,500,000	Central Plaza Development 5.75% 13/11/2024	4,500,000	0.32
USD 5,554,000	Champion Path 4.5% 27/1/26*	5,456,599	0.39
USD 6,097,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028*	5,830,015	0.38
USD 6,678,000	Elong Sky 3.45% 23/7/2029*	6,378,527	0.44
USD 3,949,000	Expand Level 4.35% 23/7/26*	3,864,261	0.20
HKD 60,000,000	Facial Delikan International 7% 24/1/2026**	775,546	0.05
EUR 14,775,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	14,991,585	1.03
USD 1,687,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	1,676,974	0.11
USD 4,436,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027	4,116,330	0.26
USD 12,693,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029*	10,209,644	0.71
USD 1,000,000	Franshion Brilliant 4% 6/2/2026	850,400	0.06
USD 5,451,000	Fujing Investment Management 5.25% 23/6/2025	5,223,549	0.36
CNH 10,000,000	Hefei Urban Investment International 5.9% 21/5/2027	1,381,000	0.10
USD 1,000,000	Hefei Xizhong International Investment Development 4.7% 19/8/2027	1,001,625	0.10
USD 3,900,000	Hejing Overseas Investment 4.5% 7/4/2031	3,906,818	0.27
USD 4,000,000	Hejin Zhuoyi Investment 5.85% 10/1/2024**	20,000	0.00
CNH 41,000,000	Huali 4.2024 1.9% 30/8/27	5,806,814	0.40
USD 3,000,000	Huarongfeng International Investment 3.3% 16/2/2024	3,002,238	0.23
SGD 24,000,000	Huarong Finance 2017 3.9% 7/11/2027	15,705,549	1.07
USD 2,000,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	1,941,411	0.13
USD 1,794,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027*	1,721,200	0.12
USD 1,572,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2026*	1,454,788	0.11
USD 4,807,000	LS Finance 2017 4.6% 19/6/2024*	4,469,834	0.31
USD 1,454,000	LS Finance 2025 4.5% 29/6/2025*	1,400,077	0.10
USD 4,783,000	New Metro Global 4.8% 15/12/26	4,599,399	0.31
USD 5,472,000	New Metro Global 4.625% 15/10/25*	4,119,000	0.29
USD 10,018,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/9/2026	8,939,513	0.60
USD 1,874,000	NWD Finance BVI 4.8% 29/9/2024	999,725	0.06
USD 11,841,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/7/2026	10,355,599	0.72
USD 5,119,000	NWD Finance BVI 5.25% 15/1/2025*	2,815,616	0.20
USD 5,419,000	NWDMTN 4.125% 18/7/2029*	4,229,343	0.29
USD 2,443,000	NWDMTN 4.5% 19/5/2030*	1,892,360	0.13
USD 6,000,000	NWDMTN 6.625% 22/7/2025	4,851,582	0.34
USD 4,533,000	Oriente Capital 7% 28/5/2025	4,481,100	0.31
USD 4,543,000	Peak RE BVI 5.35% 30/10/2024	4,389,264	0.30
USD 4,815,000	RKPF Overseas 2020 A 5.125% 26/7/2026	1,797,216	0.13
USD 5,910,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2029	1,926,264	0.13
HKD 11,000,000	Sun Vantage 6% 19/1/2027*	1,440,525	0.10
HKD 4,000,000	Sweet Knight International 4.9% 9/1/2025**	45,427	0.00
USD 4,281,792	Tbg Energy Geothermal Wealthy 6.25% 24/4/2032	4,283,314	0.30
USD 8,000,000	Studio City 7% 15/2/2027	7,897,760	0.55
USD 14,864,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	14,983,202	1.03

*Cross-currency hedging and investment in connected party fund - see further information in note 16.
**Investment in connected party fund; see further information in Note 10.
***All or a portion of this security represents a security on loan.
****This security is in default; see Note 2(b).

The notes on pages 115 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,497,000	Studio City Finance 5.0% 15/1/2029*	7,210,257	0.97
USD 4,575,000	Sun Hung Kai & 6.625% 19/9/2030*	4,599,578	0.61
[illegible]	Yuexiu City Investment 4.9% 19/9/2027	1,062,125	0.14
USD 1,200,000	Wanda Properties Global 11% 20/1/2026*	1,233,000	0.17
USD 4,219,000	Wanda Properties Global 11% 19/9/2025	3,726,360	0.50
CNH 10,000,000	Wanzhong Wanmiao (BA) 7.8% 16/4/2029	1,370,147	0.18
CNH 8,000,000	Zuozhang City Investment International 7.8% 8/12/2024	1,116,544	0.15
		250,917,196	33.51
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AC Energy Finance International 6.1% 25/11/2029	946,362	0.13
USD 1,342,000	ADCN Finance 4% 6/3/2031	1,210,049	0.16
USD 3,215,000	Agile 5.5% 21/4/2025**	297,517	0.04
USD 2,400,000	Agile 5.5% 17/5/2026**	182,091	0.02
USD 2,303,000	Agile 8.375% 22/12/2023**	181,229	0.02
USD 2,997,000	Agile 9.00% 13/12/2022**	202,297	0.03
USD 8,791,000	Agile 11.875% 20/8/2024	177,000	0.02
USD 7,000,000	AIG Finance 3.9% 29/3/2028	4,733,064	0.63
HKD 64,000,000	Dahua Capital Finance 10 2.75% 5/2/2026	8,406,859	1.12
USD 3,000,000	Country Garden 2.7% 12/1/2026**	260,111	0.03
USD 1,744,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025**	157,340	0.02
USD 1,364,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031**	103,099	0.01
USD 1,625,000	Country Garden 3.875% 22/10/2030**	127,960	0.02
USD 1,744,000	Country Garden 5.125% 14/1/2027**	137,340	0.02
USD 1,767,000	Country Garden 5.125% 14/1/2027**	139,151	0.02
USD 1,797,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025**	176,304	0.02
USD 2,238,000	Country Garden 5.625% 14/1/2030**	185,709	0.02
USD 1,433,000	Country Garden 6.125% 14/12/2022**	112,849	0.02
USD 2,940,000	Country Garden 8.0% 27/1/2024**	224,121	0.03
USD 2,389,000	Country Garden 7.25% 8/4/2026**	188,154	0.03
USD 7,500,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026*	6,624,788	0.89
SGD 9,500,000	ESR-S 5.0% 27/2/2029	4,766,141	0.64
USD 4,000,000	Fantasia 5.95% 14/10/2021**	40,000	0.00
USD 5,000,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022**	87,500	0.01
USD 5,000,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023**	93,000	0.01
USD 6,200,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023**	107,348	0.01
USD 5,400,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024**	93,500	0.01
USD 4,200,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	78,750	0.01
USD 6,443,000	Fantasia 11.875% 5/6/2023**	122,380	0.01
USD 5,869,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022**	101,500	0.01
USD 4,253,000	TWD 6.125% 1/9/2024	4,252,261	0.29
USD 2,504,000	TWD 6.125% 1/9/2025*	2,504,479	0.34
USD 1,822,000	TWD 6.245% 15/12/2024*	1,812,222	0.24
USD 10,038,000	TWD 6.4% 9/4/2079	11,229,168	0.75
USD 9,426,000	Greentech China 4.7% 29/4/2025*	8,322,500	0.27
HKD 4,000,000	Greentech China 8.48% 15/7/2025	3,874,842	0.29
USD 4,463,000	[illegible] 5% 15/9/2024	4,693,814	0.29
USD 500,000	KWG 6.875% 1/12/2024**	59,500	0.00
HKD 1,000,000	KWG 8.98% 11/8/2023**	62,178	0.00
USD 1,661,000	KWG 9% 14/6/2026**	99,600	0.01
USD 1,313,000	KWG 9.5% 15/3/2025**	83,894	0.00
USD 564,000	KWG 7.4% 5/3/2027**	50,400	0.00
USD 1,000,000	KWG 7.875% 30/8/2024**	42,278	0.00
USD 2,000,000	Longfor 3.375% 13/4/2027*	2,001,762	0.26
USD 4,362,000	Longfor 3.85% 13/1/2032	3,825,747	0.29
USD 8,752,000	Longfor 3.95% 16/9/2029*	8,226,540	0.82
USD 5,172,000	Longfor 4.5% 16/1/2028*	4,937,898	0.31
USD 317,000	Madrinas Sasak Securitie 8.875% 8/4/2026*	264,267	0.03
USD 3,000,000	Meituan 3% 27/10/2027	2,585,375	0.34
USD 2,800,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	2,660,678	0.23
USD 3,793,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	3,704,889	0.29
USD 12,705,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	11,622,562	0.81
USD 10,644,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	10,211,132	0.51
USD 11,169,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	10,654,402	0.75
USD 11,498,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	11,130,466	0.77
USD 2,764,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	2,760,662	0.19
USD 4,248,000	MGM China 5.375% 15/5/2024*	4,251,179	0.29
USD 709,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	711,359	0.05
USD 7,000,000	PCPD Capital 5.125% 18/6/2026*	6,497,199	0.44
USD 1,468,290	Real 10.9% 23/10/2025**	25,291	0.00
USD 3,000,000	Sands China 2.3% 8/3/2027*	2,780,511	0.19
USD 5,203,000	Sasac 4.95% 15/7/2025*	4,344,711	0.58
USD 2,000,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026*	1,837,226	0.11
USD 2,265,000	Sunac China 7% 9/10/2023	352,797	0.11
USD 1,893,312	Sunac China 8% 30/9/2025	294,297	0.02
USD 1,858,000	Sunac China 8.35% 19/4/2024	223,836	0.01
USD 12,985,000	Sunac China 8.5% 26/9/2024*	1,945,781	0.09
USD 17,765,464	Sunac China 8.75% 30/9/2029	1,894,141	0.12
USD 5,117,518	Sunac China 9% 30/9/2027*	508,542	0.04
USD 2,934,236	Sunac China 9.25% 23/9/2030	224,910	0.02
USD 6,823,000	Times China 5.55% 4/6/2024**	352,775	0.01
USD 1,115,000	Times China 6.2% 22/3/2026**	29,269	0.00
USD 2,112,000	Times China 6.6% 2/3/2023**	82,174	0.00
USD 2,864,000	Times China 6.75% 16/7/2021**	101,656	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 117 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,270,000	Times China 6.75% 16/7/2025**	116,238	0.01
USD 9,600,000	VLL International 5.125% 29/9/2029	8,432,294	0.46
HKD 15,352,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	14,998,724	1.03
USD 5,317,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	6,490,582	0.35
USD 7,074,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	8,999,580	0.49
USD 4,322,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	4,119,227	0.23
USD 2,000,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025**	182,500	0.01
USD 5,000,000	Yuzhou 7.85% 21/10/2025**	130,750	0.01
USD 2,000,000	Yuzhou 8.5% 27/2/2025**	160,625	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024**	82,280	0.00
USD 2,500,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024**	197,625	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 8.63% 8/1/2025**	80,375	0.01
HKD 20,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	2,610,000	0.20
USD 1,400,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	1,405,254	0.10
		212,743,593	14.16
	China		
CNH 11,000,000	Anhui Gou Investment 6.3% 22/9/2027	1,610,794	0.10
CNH 2,000,000	Baoding Guoxing 5.35% 18/8/2027	285,175	0.02
CNH 8,000,000	Changde Urban Development 4.98% 14/9/2027	882,483	0.06
CNH 5,000,000	Changde Jiaotongyulu City Development 4% 10/12/2027	426,519	0.03
CNY 5,000,000	Chh Pipe Special Steel 0.9% 29/9/2028	1,332,829	0.09
CNH 10,000,000	Hubei Investment State Owned Capital Investment Operation 7% 21/9/2027	1,436,229	0.10
CNY 11,000,000	Industrial Bank 1% 27/12/2027	1,597,791	0.11
CNH 13,000,000	Jingzhou Jiangjin Urban Development 5.2% 13/7/2027	1,866,060	0.13
USD 1,000,000	Kunming Rail Transit 3.9% 12/12/2024	1,019,524	0.11
USD 2,472,000	Kunming Rail Transit 4.5% 1/12/2025	2,476,222	0.17
CNH 8,000,000	Maoming Port 4.95% 18/1/2027	1,127,593	0.08
USD 1,400,000	Nanning Communications Investment 7.5% 20/9/2027	1,409,863	0.10
USD 3,000,000	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	3,042,819	0.21
USD 2,000,000	Tianteng 6.5% 9/2/2026*	2,000,456	0.14
USD 1,400,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 2.5% 21/5/2024	1,394,944	0.10
CNH 9,000,000	Xinjiang Dingsheng Industrial Investment 7.5% 31/1/2025	1,264,486	0.09
USD 2,000,000	Xuzhou City Investment 5.5% 26/8/2026	1,988,000	0.14
CNH 11,190,000	Zhengzhou Transportation Development 3.75% 14/3/2025	1,581,819	0.11
CNH 4,000,000	Zhenjiang Infrastructure Construction Investment 3.98% 1/3/2027	555,412	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CNH 2,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 28/8/2025	284,752	0.02
CNH 8,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 1/9/2025	1,070,117	0.07
USD 4,200,000	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.15% 14/11/2023	4,230,660	0.29
USD 662,000	Zhenjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	669,079	0.04
CNH 26,000,000	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/8/2027	3,801,668	0.25
		37,154,343	2.47
	Hong Kong		
USD 8,600,000	Bank of East Asia 6.625% 21/3/2035*	8,669,500	0.46
USD 2,000,000	Bank of East Asia 6.75% 21/6/2034	2,068,877	0.13
USD 2,000,000	China Banking 5.75% 21/4/2032	2,143,152	0.13
USD 2,000,000	Chong Hing Bank 5.5% 18/7/35	2,051,454	0.21
USD 6,300,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	6,252,369	0.44
USD 6,200,000	CLP China 2.95% 28/3/2025*	6,225,705	0.37
CNH 9,000,000	Jiantou International Hong Kong 6.3% 17/7/2027	1,273,600	0.09
CNH 10,000,000	Jinan Urban Construction International Investment 4% 6/1/2026	1,427,516	0.10
USD 5,171,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	3,723,120	0.26
USD 5,775,000	Nanyang Commercial Bank 4% 5/9/2024	5,759,877	0.40
USD 6,188,000	Pingan Real Estate Capital 3.48% 29/7/2026*	5,949,632	0.33
USD 800,000	Shanxi Hong Kong International Investment 5% 16/9/2025	972,408	0.06
CNH 15,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.1% 16/1/2027	2,123,999	0.15
CNH 40,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.4% 5/9/2029	5,636,237	0.39
USD 8,685,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	8,379,390	0.58
USD 6,800,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	5,444,081	0.38
USD 12,994,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027*	7,570,033	0.52
USD 6,867,000	Yasiura Land HK 8.125% 23/6/2026*	6,366,773	0.44
		90,228,191	6.30
	India		
USD 2,613,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	2,599,935	0.18
USD 3,250,250	Adani Renewable Energy RJ/Kamanga Solar Parks PH/Kamba Solar Maharash 4.625% 15/10/2039*	2,775,288	0.19
USD 6,219,000	Axis Bank 4.1% 8/8/2026*	5,944,890	0.35
USD 1,815,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	1,825,294	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,207,000	Delhi International Airport 6.45% 4/6/2029*	7,412,974	0.82
USD 6,277,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	6,504,399	0.71
USD 3,334,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	3,451,366	0.38
USD 6,200,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	6,314,375	0.69
USD 2,000,000	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	2,061,000	0.23
USD 3,207,000	JSW Infrastructure 4.95% 21/1/2029*	3,278,108	0.36
USD 4,400,000	JSW Steel 3.95% 5/4/2027*	4,254,870	0.47
USD 4,521,000	JSW Steel 5.05% 5/4/2032*	4,140,818	0.46
USD 6,800,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028	6,978,219	0.77
USD 8,604,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	8,792,211	0.97
USD 5,000,000	Prisma Capital & Holding Finance 7.3% 26/11/2029*	5,006,500	0.55
USD 2,000,000	Reliance Pet 8.875% 9/2/2027	2,037,151	0.22
USD 5,643,000	Reliance Wind Energy APC / Reliance Power Pvt Ltd / Reliance Power Pvt Ltd Subsidiaries 4.5% 14/5/2026	5,421,942	0.60
USD 3,429,000	SAEL LTD/RENEW SOLAR EPC 7.8% 31/7/2031	3,736,170	0.41
USD 6,348,000	Shriram Finance 4.4% 13/3/2027	6,260,624	0.69
USD 7,369,000	Shriram Finance 4.15% 18/7/2025	7,290,212	0.80
USD 2,070,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027	2,092,200	0.23
		111,681,144	12.35
	Indonesia		
USD 10,537,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/5/2027*	9,873,394	1.09
USD 3,300,000	Bukit Indonesia Perkasa 6.5% 28/12/2031	3,319,611	0.37
USD 3,326,000	Japfa Comfeed Indonesia 5.375% 23/3/2026*	3,314,288	0.37
USD 3,498,000	Pelabuhan Jati 4.875% 29/10/2030*	3,098,325	0.34
USD 2,800,000	Sinar Mas Global Investments 7.75% 5/8/2031*	2,795,200	0.31
		25,000,758	2.76
	Japan		
USD 11,241,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030*	10,437,750	1.15
JPY 700,000,000	Rakuten 0.0% 11/2/2026	4,206,851	0.46
EUR 5,200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	5,677,992	0.63
USD 10,267,000	Rakuten 9.75% 22/4/2029*	9,724,451	1.07
USD 7,700,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027*	8,169,344	0.90
JPY 100,000,000	SoftBank 5.75% 23/4/2027*	696,550	0.08
EUR 4,000,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027*	4,303,076	0.48
USD 3,500,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	3,479,155	0.38
EUR 8,121,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	8,956,794	0.99
EUR 1,500,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1,751,545	0.19
USD 9,180,000	SoftBank 6.75% 8/7/2029*	9,180,000	1.01
USD 4,500,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	4,440,651	0.49
USD 5,000,000	SoftBank 7% 8/7/2029*	5,000,000	0.55
		78,224,157	8.65
	Jersey		
USD 9,353,000	Goldman Sachs Finance International 0% 18/8/2027	9,349,457	1.03
USD 9,772,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	9,838,000	1.09
		19,187,457	2.12
	Marshall Islands		
USD 8,358,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	7,919,537	0.88
	Mauritius		
USD 7,224,000	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	6,951,606	0.77
USD 9,634,000	Azure Power Solar Energy Pvt 3.65% 24/10/2024*	9,620,169	1.06
USD 14,000,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	14,257,775	1.58
USD 3,918,710	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	3,745,836	0.41
USD 8,359,000	Diamond 3.5 Inc 27/7/2026*	8,388,256	0.93
USD 5,201,630	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	4,880,305	0.54
USD 3,973,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	3,963,062	0.44
USD 1,383,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	1,384,011	0.15
USD 11,811,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	11,750,945	1.30
USD 6,148,000	India Clean Energy 6.5% 18/4/2027*	6,166,419	0.68
USD 4,412,000	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	3,929,634	0.43
USD 6,673,543	India Green Power 4% 22/2/2027*	6,067,219	0.67
USD 4,528,000	Network I2I 5.65% Perp*	4,139,864	0.46
USD 7,118,000	Network I2I 5.65% 15/1/2025	7,087,239	0.78
USD 4,814,000	UPL 4.5% 8/3/2028*	4,322,844	0.48
USD 5,281,000	UPL 4.625% 16/6/2030*	4,628,359	0.51
USD 2,843,000	UPL 5.25% 27/2/2053*	2,222,819	0.25
		109,583,468	12.12
	Mongolia		
USD 15,334,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	13,917,564	1.54
USD 5,359,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	5,232,119	0.58
USD 1,417,000	Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029*	1,493,822	0.17
USD 5,359,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	5,599,575	0.62
		26,243,080	2.91
	Netherlands		
USD 10,815,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	10,432,553	1.15
USD 12,035,307	Ming Dunly Finance 5.125% 16/2/29	12,112,572	1.34
		22,545,125	2.49

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 175 to 176 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Pakistan		
USD 11,852,000	Pakistan Government International Bond 8% 6/4/2025	12,757,792	0.49
USD 18,049,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	16,755,438	1.01
USD 6,007,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	4,851,600	0.31
USD 4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036	2,972,280	0.21
USD 5,277,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	3,852,197	0.27
		40,137,439	2.79
	Papua New Guinea		
USD 310,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 4/10/2028	302,008	0.02
	Philippines		
USD 8,200,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	7,381,135	0.51
USD 6,218,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	6,144,500	0.43
USD 8,555,000	Petron 5.95% 19/4/2026	8,533,002	0.59
USD 6,729,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	6,711,370	0.47
USD 7,126,000	San Miguel 5.5% 29/7/2025	7,045,399	0.49
USD 7,577,000	San Miguel Global Power 5.45% 9/12/2026	7,207,671	0.50
USD 6,570,000	San Miguel Global Power 5.7% 29/7/2028*	6,000,953	0.42
USD 3,200,000	San Miguel Global Power 5.95% 8/6/2025*	3,190,000	0.22
USD 6,534,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2029*	6,429,943	0.45
		55,245,719	3.83
	Singapore		
SGD 1,000,000	CapitaLand China Trust 3.375% 27/10/2025	743,651	0.05
USD 8,853,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	8,882,399	0.62
SGD 1,000,000	GLL IHT 3.29% 26/10/2026	755,484	0.05
SGD 2,500,000	GLL IHT 4.4% 23/10/2029	1,916,031	0.13
USD 900,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025	894,060	0.06
USD 14,861,000	OLP 3.375% 4/8/2026	13,604,699	0.94
USD 8,834,000	OLP 4.5% 19/6/2025	8,757,745	0.61
USD 5,243,000	OLP 4.8% 29/6/2027*	5,071,128	0.35
USD 1,827,719	JGC Ventures 5% 30/6/2023	760,238	0.05
USD 669,643	JGC Ventures 5% 30/6/2025	154,923	0.01
USD 10,000,000	Jollibee Worldwide 3.9% 22/11/2025	9,540,000	0.66
SGD 3,500,000	Jurong Shipyard 3.64% 19/9/2029	2,602,747	0.18
SGD 3,000,000	Keppel Infrastructure Trust 3% 1/12/2026	2,263,122	0.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
SGD 1,000,000	Mapletree North Asia Commercial Trust 2.15% 6/9/2026	747,965	0.05
USD 7,559,000	Melco Bet 6.375% 30/1/2027*	7,536,844	0.52
USD 16,041,000	Melco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	16,060,821	1.11
USD 8,003,000	Melco Maple Tree 6.96% 27/9/2026*	8,030,464	0.57
USD 2,031,000	Melco Oak Tree 7.125% 14/2/2026*	2,032,759	0.14
USD 6,387,757	Modernland Overseas 6% 30/9/2027	3,387,129	0.23
USD 669,897	Modernland Overseas 6% 30/9/2027	91,465	0.01
SGD 12,750,000	Olam 6.575% 15/7/2029	9,630,194	0.67
SGD 5,254,000	Olam International 4% 24/2/2028	3,951,256	0.27
SGD 1,000,000	OUE Treasury 3.5% 21/8/2024	754,252	0.05
SGD 800,000	Singapore Technologies Telemedia 4.1% 2/7/2027	591,071	0.04
SGD 2,500,000	Singapore Technologies Telemedia 4.2% 5/8/2025	1,877,032	0.13
SGD 4,500,000	Singapore Technologies Telemedia 5.5% 11/12/2041	3,528,416	0.25
SGD 19,200,000	Straits Trading 3.25% 13/3/2028	14,379,569	1.00
USD 9,081,000	Trafigura 6.875% 24/2/2027*	9,245,726	0.64
SGD 3,000,000	Vertex Venture 3.5% 29/1/2029	2,269,982	0.16
		121,096,349	8.40
	Sri Lanka		
USD 8,793,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6% 15/1/2027**	3,516,359	0.24
USD 19,751,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6% 31/1/2030**	8,310,763	0.58
USD 11,958,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6% 25/1/2031**	5,170,560	0.36
USD 6,244,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6.125% 3/6/2025	2,784,249	0.19
USD 8,003,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6.2% 11/5/2027	3,471,204	0.24
USD 11,324,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6.75% 18/4/2028	4,869,910	0.34
USD 13,394,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 6.85% 3/11/2025	7,216,805	0.50
USD 4,882,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 7.55% 28/3/2030	2,541,665	0.18
USD 2,934,000	Sri Lanka Govern ex International Bond 7.85% 14/3/2029	1,554,368	0.11
		43,035,790	2.99
	Thailand		
USD 5,000,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	3,722,356	0.26
USD 12,714,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	12,269,843	0.85

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(i).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,797,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	3,917,549	0.27
USD 8,977,000	Kasikornbank 4% 17/03/2027	8,735,054	0.61
USD 2,000,000	Kasikornbank 5.275% 14/10/2025*	1,993,500	0.14
USD 5,426,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/??/2026	5,295,747	0.37
		27,169,967	2.42
	United Kingdom		
SGD 10,000,000	HSBC 5.25% 14/09/2029	7,707,715	0.54
USD 3,766,000	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	3,785,167	0.26
USD 26,268,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	26,406,091	1.85
		37,898,973	2.65
	United States		
USD 10,247,000	Nissan Motor Acceptance 2.45% 15/09/2028	10,720,347	0.75
USD 7,941,000	Petrobras 5.6% 19/??/2043	7,605,402	0.53
USD 12,400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/04/29	11,297,146	0.79
USD 6,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/??/31*	4,748,155	0.34
		34,370,050	2.41
	Vietnam		
USD 8,000,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/09/2026	8,070,000	0.56
Total Bonds		1,347,777,553	94.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,382,172,970	94.91

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 1,402,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	20,040	0.00
USD 9,173,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	183,460	0.01
USD 4,997,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	91,745	0.01
USD 1	Modern Land China 10% 28/12/2024	-	0.00
USD 1	Modern Land China 11% 28/12/2026	-	0.00
		295,245	0.02
	Netherlands		
USD 15,510,457	JP Morgan Structured Products 0% 21/02/2025*	14,332,599	1.00
	Singapore		
USD 12,000,000	Continuum Energy PTE 5% 19/02/27*	10,701,600	0.75
	United States		
USD 4,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 31/08/2031**	4,000,000	0.28
Total Bonds		32,329,549	2.25
Total Other Transferable Securities		32,329,549	2.25
Total Portfolio		1,387,456,359	97.27
Other Net Assets		43,857,047	3.73
Total Net Assets (USD)		1,441,313,406	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(f).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	Citigroup	[illegible]	[illegible]
CNY	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Toronto-Dominion	[illegible]	[illegible]
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Citigroup	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	INR	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	Citigroup	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNY	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Citigroup	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	ubs	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	KRW	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 117 to 125 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	UBS	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
HKD	[illegible]	SGD	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Universal Investment	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
USD Hedged Share Class						
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Brown Brothers	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total unrealised appreciation						[illegible]
Total underlying exposure - FDI (Note 11)						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Unedlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	Euro Bund	December 2024	[illegible]	[illegible]
29	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
399	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
47	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
CDS	USD [illegible]	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total USD underlying exposure - USD [illegible]					[illegible]	[illegible]

CDS Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
40	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
30	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]	[illegible]

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
[illegible]	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]	[illegible]

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD [illegible]	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from [illegible] and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from [illegible] and pays 5% Fixed	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total USD underlying exposure - USD [illegible]				[illegible]	[illegible]

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD [illegible]	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from [illegible]	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from [illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total USD underlying exposure - USD [illegible]				[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
15,418	ANZ	317,921	0.37
71,084	APA	365,832	0.37
21,259	BHP	586,393	0.59
6,484	Commonwealth Bank of Australia	624,843	0.63
2,787	CSL	681,453	0.69
31,552	Dexus	154,509	0.16
262,529	GDI Property Partnership	126,579	0.13
6,961	Goodman	166,332	0.16
68,573	GPT	223,488	0.23
212,148	National Storage REIT	346,211	0.35
7,457	REA Group	85,193	0.09
197,295	Region RE	304,529	0.31
3,665	Rio Tinto	276,533	0.28
110,548	Transurban	1,016,349	1.02
18,847	Westpac Banking	391,924	0.39
12,994	Woolworths	302,419	0.30
		5,723,917	5.76
	Bermuda		
41	BOC International	1	0.00
47,000	China Gas	40,290	0.04
43,500	CK Infrastructure	332,971	0.33
12,000	COSCO SHIPPING Ports	7,140	0.01
1,184	Getpad	46,469	0.05
1,000	Luk Fook International	1,854	0.00
46,000	Yue Yuen Industrial	70,150	0.08
		498,403	0.51
	Cayman Islands		
2,000	361 Degrees International	300	0.00
43,000	3SBio	33,415	0.03
151,429	Alibaba	1,681,080	1.69
4,900	ANTA Sports Products	47,271	0.05
49,778	Baidu	435,748	0.44
1	Baozun ADR	2	0.00
1,000	BeiGene	14,500	0.01
291	Bilibili	4,115	0.00
204,000	Bosideng International	164,017	0.17
63,800	Budweiser Brewing APAC	73,333	0.07
10,000	China Hongqiao	13,721	0.01
9,000	China Mengniu Dairy	16,526	0.02
13,500	China Resources Land	36,540	0.04
57,400	China Tal Fook Jewellery	48,947	0.05
77,500	CK Asset	373,040	0.38
25,500	CK Hutchison	140,779	0.14
8,400	ENN Energy	54,827	0.05
122,000	Geely Automobile	149,293	0.15
400	Giant Biogene	2,116	0.00
51,000	Greentown Management*	19,377	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
937	H World ADR	25,696	0.03
22,000	Haidilao International	57,013	0.06
2,500	Hengan International	11,243	0.01
1,200	JD Logistics	1,468	0.00
39,745	JD.com	545,351	0.55
72,000	Jiumaojiu International*	23,913	0.02
295	Kanzhun ADR	4,559	0.00
2,271	KE ADR	34,027	0.04
5,300	Kuaishou Technology	27,589	0.03
132	Legend Biotech ADR	7,219	0.01
31,500	Li Auto	510,477	0.52
12,000	Li Ning	22,559	0.02
51,160	Meituan	725,736	0.78
49,000	Minth	36,693	0.04
38,678	NagaCorp	35,652	0.02
29,155	NetEase	429,294	0.45
1,076	New Oriental Education & Technology	6,488	0.01
9,248	NIO ADR	57,639	0.04
1,000	Pagaia Technologies	20,192	0.02
5,029	PDD ADR	483,645	0.49
4,460	Pop Mart International	25,269	0.03
1,551	Tal ADR	123,174	0.13
56,000	Sino Biopharmaceutical	23,195	0.02
44,000	Sunac Services	9,535	0.01
693,000	Sunevision	289,245	0.29
3,600	Sunny Optical Technology	23,834	0.02
1,205	TAL Education ADR	10,386	0.01
55,000	Tencent	2,723,543	2.74
4,000	Tingyi Cayman Islands*	9,043	0.01
43,000	Topsports International	33,777	0.02
1,200	Trip.com	55,380	0.06
52,000	Uni-President China	54,778	0.06
3,687	Weibo ADR	26,824	0.03
77,000	Wharf Real Estate Investment	224,839	0.23
3,000	Wuxi Apptec Limited	4,251	0.00
85,000	Xiaobaiteliu Catering Management China	12,369	0.01
64,200	Xiaomi	160,534	0.16
24,000	Xinyi Solar	12,169	0.01
23,000	Xtep International*	12,307	0.02
4,000	Yadea	5,842	0.01
699	Zai Lab*	1,122	0.00
56	ZEEKR Intelligent Technology ADR	874	0.00
469	ZTO Express Cayman ADR	10,541	0.01
		9,996,894	9.96
	China		
3,400	360 Security Technology	5,009	0.01
123,000	Agricultural Bank of China	54,815	0.06
1,200	Anhui Gujing Distillery	29,168	0.03
2,000	Asymchem Laboratories Tianjin	19,577	0.02
903,000	Bank of China	412,812	0.42
27,000	Bank of Communications	19,562	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
90,700	Baoshan Iron & Steel	76,356	0.08
3,200	Beijing Yanjing Brewery	3,887	0.01
262,100	BOE Technology	151,980	0.19
4,500	BYD	139,183	0.14
400	BYD	14,093	0.01
39,000	China CITIC Bank	22,555	0.02
3,000	China Communications Services	3,003	0.00
957,000	China Construction Bank	677,403	0.68
42,000	China Life Insurance	60,629	0.06
800	China Life Insurance	2,829	0.00
29,500	China Merchants Bank*	120,375	0.12
5,000	China Merchants Bank	22,797	0.02
4,000	China Oilfield Services*	5,624	0.01
60,000	China Petroleum & Chemical	40,779	0.04
150,000	China Railway	93,090	0.09
142,000	China Suntien Green Energy	60,089	0.06
2,174,000	China Tower*	297,625	0.27
7,700	China United Network Communications	5,047	0.00
8,500	CITIC	8,368	0.01
2,500	CNGR Advanced Material	10,256	0.01
400	Contemporary Amperex Technology	10,415	0.01
12,500	COSCO SHIPPING	17,151	0.02
16,000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	17,583	0.02
3,000	CRRC	1,830	0.00
3,700	Dong-E-E-Jiao	26,400	0.03
19,264	Foxconn Industrial Internet	55,759	0.06
1,200	Fujian Glass Industry	6,365	0.01
3,700	GigaDevice Semiconductor	33,729	0.03
9,500	Goertek	25,907	0.03
3,200	Gotion	30,629	0.03
34,000	Great Wall Motor	48,915	0.05
13,349	Great Wall Motor	43,641	0.04
11,200	GRG Banking Equipment	13,572	0.01
1,400	Guangzhou Haoi	7,551	0.01
2,100	Haier Smart Home	7,200	0.01
10,000	Haier Smart Home	30,645	0.03
12,300	Hangzhou Oxygen Plant	31,500	0.03
3,500	Hengli Petrochemical	6,540	0.01
12,000	Hisense Home Appliances*	31,083	0.03
764,000	Industrial & Commercial Bank of China	429,867	0.44
4,800	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	29,921	0.03
12,600	Jiangsu Pharmaceutical Industry	17,010	0.02
2,700	Luzhou Laojiao	45,992	0.05
1,100	Offshore Oil Engineering	953	0.00
200	Ogilvy Home	1,250	0.00
221,000	People's Insurance of China	93,651	0.09
241,590	PetroChina	218,944	0.22
5,200	PetroChina	4,559	0.01
124,000	Ping An Insurance of China	694,688	0.60
2,600	Ping An Insurance of China	16,170	0.02
17,000	Postal Savings Bank of China	9,134	0.01
4,100	Rongsheng Petrochemical	3,192	0.00
21,800	SAIC Motor	30,677	0.04
1,200	Seres	12,977	0.01
31,100	Shanghai Electric	15,947	0.02
11,000	Shanghai M&G Stationery	42,782	0.04
200	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	4,956	0.00
4,900	Shangyi Technology	12,293	0.01
4,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	162,962	0.16
24,000	Sinopec Engineering	20,299	0.02
6,400	Sinopharm	14,809	0.01
59,000	Sinotrans	29,934	0.03
1,100	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	1,274	0.00
32,900	Tian Di Science & Technology	26,028	0.03
8,410	Tsang Lithium	31,192	0.03
4,200	Tongwei	17,921	0.01
58,000	Weichai Power	58,151	0.06
39,000	Weichai Power	70,663	0.07
15,575	Western Mining	35,227	0.04
2,245	Will Semiconductor Shanghai	26,153	0.04
9,900	Wuliangye Yibin	172,698	0.17
2,200	Yibing Pharmacy Chain	5,355	0.01
5,700	Yimiao Network Technology	11,834	0.01
4,200	Yutong Bus	12,654	0.01
12,300	Zhejiang Century Huatong	5,581	0.01
1,600	Zhengzhou Coal Mining Machinery	1,873	0.00
16,000	Zijin Mining	32,408	0.03
64,200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	33,806	0.03
1,700	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	1,518	0.00
5,600	ZTE	11,289	0.01
5,100	ZTE	17,887	0.02
		6,217,018	6.24
	Hong Kong		
171,000	AIA	1,220,188	1.23
55,500	BOC Hong Kong	169,302	0.16
9,000	China Overseas Land & Investment	14,288	0.01
11,000	China Resources Beer	34,206	0.04
35,500	CLP	319,261	0.32
32,000	CSPC Pharmaceutical	19,778	0.02
5,000	Galaxy Entertainment	23,218	0.02
23,000	Hang Lung Properties	19,167	0.02
9,100	Hong Kong Exchanges & Clearing	199,044	0.19
44,000	Lenovo	54,109	0.05
55,680	Link REIT	457,466	0.46
47,500	MTR	239,450	0.24
37,000	New World Development*	37,295	0.04
299,000	SF Real Estate Investment Trust	105,822	0.11
11,000	Sinotruk Hong Kong	27,606	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
9,865	Swiss Properties	98,071	0.02
8,000	Techtronic Industries	74,126	0.01
4,000	Vitasoy International	3,731	0.00
		3,012,565	0.54
	India		
678	ABB India	64,154	0.01
306	Action Construction Equipment	4,741	0.01
401	Adani Enterprises	16,580	0.00
3,571	Adani Ports & Special Economic Zone	63,099	0.01
981	Aditya Birla Sun Life Asset Management	4,469	0.00
1,291	Ajanta Pharma	49,079	0.01
224	Alembic Pharmaceuticals	2,833	0.00
145	Alkem Laboratories	10,669	0.01
2,539	Axis Bank	36,564	0.01
5	Bajaj Auto Limited	719	0.00
33	BASF India	2,594	0.00
74	BEML	3,051	0.00
24,404	Bharat Electronics	97,201	0.02
17,385	Bharat Petroleum	94,194	0.01
17,865	Bharti Airtel	339,479	0.04
3,819	Blue Star	79,617	0.02
2,074	Brigade Enterprises	20,767	0.00
369	BSE	11,139	0.01
2,935	Castrol India	6,952	0.01
7,765	CESC	17,903	0.00
1,609	Cipla	29,775	0.00
2,331	Colgate-Palmolive India	101,456	0.02
559	Computer Age Management Services	28,431	0.00
1,655	Container Of India	17,005	0.00
2,369	Crompton Greaves Consumer Electricals	10,995	0.00
2,838	Cummins India	112,424	0.01
294	Dixon Technologies India	46,189	0.00
16,464	DLF	181,894	0.02
7,470	Embassy Office Parks REIT	34,535	0.00
393	Finolex Cables	6,632	0.00
32,997	GAIL India	93,485	0.01
1,049	GE T&D India	21,412	0.00
1,774	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	56,425	0.01
1,237	Great Eastern Shipping	15,645	0.00
16,642	Gujarat Pipavav Port	43,139	0.01
906	Gulf Oil Lubricants India	5,189	0.00
3,693	Havells India	83,000	0.01
15,987	HCL Technologies	370,379	0.06
8,687	HDFC Bank	668,540	0.12
836	Hero MotoCorp	36,165	0.01
13,573	Hindalco Industries	116,427	0.02
987	Hindustan Aeronautics	56,074	0.01
445	Hindustan Petroleum	2,223	0.00
8,519	Hindustan Zinc	58,943	0.01
199	Hitachi Energy India	26,599	0.00
27,723	ICICI Bank	333,624	0.06
19,132	ICICI Bank ADR	559,324	0.09
6,971	Indian Oil	14,709	0.00
5,456	Indus Towers	46,281	0.01
14,519	Infosys	330,475	0.06
41,946	Infosys ADR	977,542	0.18
19,016	IRB Infrastructure Developers	14,362	0.00
4,041	ITD Cementation India	35,737	0.01
857	J Kumar Infraprojects	3,594	0.00
1,037	Jindal Saw	9,419	0.00
1,807	Kalpataru Projects International	24,213	0.00
1,008	Kalyan Jewellers India	10,181	0.00
635	KEI Industries	24,951	0.00
395	Kfin Technologies	4,891	0.00
97	Kirloskar Pneumatic	1,503	0.00
3,052	Kotak Mahindra Bank	64,852	0.01
1,077	KPIT Technologies	23,368	0.00
3,151	L&T Finance	6,282	0.00
4,634	Larsen & Toubro	200,279	0.03
4,759	Lupin	127,353	0.02
1,053	Mahindra & Mahindra	66,826	0.01
746	Maruti Suzuki India	110,615	0.01
3,866	Motilal Oswal Financial Services	35,356	0.00
6,733	NBCC India	14,361	0.00
7,295	NCC	27,751	0.00
8,122	Nippon Life India Asset Management	65,177	0.01
9,619	NTPC	42,771	0.01
1,562	Oberoi Realty	29,570	0.00
39,808	Oil & Natural Gas	157,221	0.03
2,652	Oil India	22,588	0.00
304	PB Fintech	4,311	0.00
44	Persistent Systems	2,713	0.00
21,433	Petronet LNG	93,852	0.02
2,014	Power Finance	13,196	0.00
35,090	Power Grid of India	144,379	0.03
6,096	REC	49,479	0.01
7,440	Reliance Industries	257,850	0.05
9,012	Samvardhana Motherson International	20,052	0.00
32	Schaeffler India	1,204	0.00
253	Shriram Finance	9,886	0.00
143	Siemens	11,153	0.00
6,237	State Bank of India	60,651	0.01
695	Sun Pharma Advanced Research	11,072	0.00
1,865	Sundaram Clayton	23,218	0.00
4,290	Sun Pharmaceutical Industries	92,525	0.02
1,301	Symphony	17,090	0.00
7,466	Tata Consultancy Services	405,449	0.07
13,758	Tata Motors	142,551	0.03
6,116	Tata Power	31,756	0.01
1,405	Tech Mahindra	29,131	0.00
145	Timken India	6,652	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
888	Torrent Pharmaceuticals	23,950	0.01
1,321	Trent	112,703	0.11
1,191	Tiivent Turbine	10,229	0.01
1,127	United Spirits	13,611	0.02
28,584	Vedanta	160,227	0.17
216	V-Guard Industries	1,285	0.00
34,400	Vodafone Idea	5,452	0.00
6	Voltamp Transformers	1,345	0.00
4,741	Voltas	59,689	0.10
29,051	Zomato	77,810	0.08
5,738	Zydus Lifesciences	50,269	0.05
		1,960,134	2.00
	Indonesia		
267,600	Astra International	98,395	0.09
205,700	Bank Central Asia	127,422	0.13
179,600	Bank Mandiri Persero	62,377	0.06
268,400	Bank Rakyat Indonesia Persero	119,429	0.12
104,200	Indofood Sukses Makmur	45,693	0.04
370,400	Perusahaan Gas Negara	36,837	0.04
212,000	Telkom Indonesia Persero	42,133	0.04
		670,166	0.67
	Japan		
371	Canadian Solar Infrastructure Fund	232,194	0.23
251	Ichigo Office REIT Investment	109,625	0.10
188	Invincible Investment	74,209	0.08
7,600	Japan Airport Terminal	262,471	0.26
252	Japan Hotel REIT Investment	129,497	0.13
276	KDX Realty Investment	200,414	0.21
101	Mitsui Fudosan Logistics Park	323,073	0.32
6,100	West Japan Railway*	154,943	0.16
		1,681,474	1.69
	Jersey		
48	WAG	2,360	0.00
	Malaysia		
25,900	CIMB	40,134	0.05
3,600	IHH	7,523	0.00
86,300	Malayan Banking	220,213	0.22
68,200	MISC	132,319	0.13
7,200	Press Metal Aluminium	8,279	0.01
28,700	Public Bank	32,560	0.03
100,200	Sime Darby	60,330	0.06
57,300	Tenaga Nasional	160,573	0.16
52,400	YTL	36,186	0.04
		720,564	0.72
	Philippines		
155,900	AREIT	109,021	0.11
300	Bank of the Philippine Islands	694	0.00
300	GT Capital	4,334	0.01
2,540	International Container Terminal Services	17,922	0.02
610	Jollibee Foods	2,823	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,800	Manila Electric	39,424	0.03
462,000	MREIT	101,837	0.11
		270,655	0.29
	Russian Federation		
4,000	United RUSAL International	1,224	0.00
	Singapore		
293,300	AIMS APAC REIT	256,462	0.30
291,900	CapitaLand Ascott Trust	205,902	0.21
411,300	CapitaLand China Trust	219,266	0.22
119,704	CapitaLand Integrated Commercial Trust	194,876	0.20
133,000	CapitaLand Investment	261,961	0.29
192,600	Cromwell European Real Estate Investment Trust	257,806	0.26
9,200	DBS	272,781	0.27
3,000	Dyna-Mac	1,200	0.00
527,600	ESR-LOGOS REIT	109,336	0.11
175,754	Frasers Centrepoint Trust	320,885	0.32
265,200	Frasers Logistics & Commercial Trust	238,435	0.24
47,000	Keppel DC REIT	109,477	0.11
33,200	Keppel PEIT	22,642	0.02
251,700	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	264,528	0.27
633,400	NETLINK NBN TRUST	425,161	0.43
23,000	Oversea-Chinese Banking	312,529	0.31
159,300	Singapore Telecommunications	351,267	0.36
5,900	United Overseas Bank	134,849	0.14
42,000	Yangzijiang Shipbuilding	81,945	0.08
		4,170,256	4.13
	South Korea		
679	AMOREPACIFIC	17,857	0.01
596	Celltrion	89,659	0.09
7,064	Chat Worldwide	90,202	0.10
316	Cu	26,470	0.03
31	CUIO Cosmetics	845	0.00
218	DB Insurance	16,589	0.02
28	Doosan Bobcat	996	0.00
15,600	ESR Kendall Square REIT	60,103	0.07
998	Hana Financial	41,955	0.04
1,436	Hanwha Tnk & Technology	46,954	0.05
5,949	Hanon Systems	20,126	0.02
1,155	HD Hyundai	166,299	0.17
207	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	29,943	0.03
309	HL Mando	7,855	0.01
58	Hyosi	11,031	0.01
592	Hyundai Glovis	82,866	0.09
2,742	Hyundai Marine & Fire Insurance	72,734	0.07
259	Hyundai Mobis	41,881	0.04
2,006	Hyundai Motor	399,677	0.40
697	KakaoBank	11,531	0.01
700	Kakaopay	13,178	0.01
148	Kangwon Land	1,771	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,069	KB Financial	66,676	0.07
142	KDC	30,855	0.03
1,574	Kia	125,019	0.13
103	Kolon Industries	2,695	0.00
88	Korea Electric Terminal	4,783	0.00
1,776	Korean Air Lines	28,519	0.03
5,653	Korean Reinsurance	52,009	0.05
2,383	KT&G	181,396	0.19
201	LG Chem	46,315	0.05
741	LG Electronics	50,137	0.05
115	Lotte Shopping	9,097	0.01
148	LX Semicon	7,936	0.01
237	NAVER	37,469	0.04
2,884	NH Investment &	29,031	0.03
138	NHN KCP	594	0.00
1,267	S-1	56,244	0.06
4,467	Samsung	183,081	0.19
73	Samsung Biologics	50,835	0.05
484	Samsung C&T	53,614	0.06
1,845	Samsung Card	47,551	0.05
873	Samsung E&A	16,597	0.02
41,000	Samsung Electronics	2,324,917	2.36
3,524	Samsung Electronics	149,286	0.15
111	Samsung Fire & Marine Insurance	26,742	0.03
475	Samsung Life Insurance	34,582	0.03
521	SeAH Besteel	7,799	0.01
899	Shinhan Financial	29,977	0.03
485	SK	51,776	0.05
4,018	SK Hynix	522,083	0.52
2,835	SK Networks	10,369	0.01
7,552	SK Telecom	312,064	0.31
42	SOOP	2,236	0.00
		5,570,473	5.51
	Taiwan		
1,000	Accton Technology	16,990	0.02
11,000	Acer	10,044	0.02
2,000	Alltop Technology	14,682	0.02
9,000	ASE Technology	41,195	0.04
733	ASE Technology ADR	7,336	0.01
8,000	Asustek Computer	100,719	0.10
10,000	AUO	4,709	0.04
20,000	Cathay Financial	39,580	0.04
7,000	Chicony Electronics	26,448	0.04
37,000	China Airlines	30,024	0.04
14,000	Chunghwa Telecom	54,067	0.05
26,000	Compal Electronics	29,675	0.04
73,000	CTBC Financial	90,549	0.09
55,000	CTCI	92,451	0.09
123,861	E Sun Financial	118,090	0.12
85,000	Eva Airways	71,827	0.07
79,000	Far Eastern New Century	66,164	0.04
48,000	Far EasTone Telecommunications	127,295	0.13
20,000	Gigabyte Technology	53,067	0.05
173,000	Hon Hai Precision Industry	697,768	1.00
3,000	Hua Nan Financial	2,391	0.00
24,000	Inventec	34,211	0.03
17,000	MediaTek	650,359	0.69
48,826	Mega Financial	59,849	0.06
1,000	Nien Made Enterprise	14,652	0.02
17,000	Pegatron	54,472	0.06
3,000	Pou Chen	49,691	0.05
2,000	Powertech Technology	12,675	0.01
5,000	Poya International	5,433	0.01
17,000	President Chain Store	47,648	0.05
15,000	Quanta Computer	134,842	0.14
7,000	Realtek Semiconductor	117,068	0.12
139,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,372,273	4.16
1,938	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	332,813	0.33
16,000	TCC	16,480	0.02
4,000	Tong Yang Industry	11,393	0.01
1,000	Topco Scientific	5,847	0.01
1,000	Tripod Technology	6,455	0.01
14,000	Tung Ho Steel Enterprise	34,225	0.03
51,000	Uni-President Enterprise	133,685	0.13
7,000	United Microelectronics	12,144	0.01
16,000	Wistron	50,799	0.05
6,000	WT Microelectronics	22,152	0.02
220,981	Yuanta Financial	219,791	0.22
		8,192,748	8.25
	Thailand		
695,300	BBI Waimai Infrastructure Fund	80,302	0.08
145,000	Airports of Thailand NVDR*	300,365	0.26
110,900	Asset World NVDR*	11,467	0.01
24,100	B Grimm Power NVDR*	14,584	0.01
18,200	Bangkok Dusit Medical Services NVDR*	14,922	0.01
44,000	BTS NVDR*	5,760	0.00
400	Central Pattana NVDR*	703	0.00
15,000	CP ALL NVDR*	20,079	0.02
2,900	CP Axtra NVDR*	2,656	0.01
15,100	Delta Electronics Thailand NVDR*	47,610	0.05
999,400	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	206,777	0.22
85,700	Energy Absolute NVDR*	85,737	0.09
24,900	Global Power Synergy NVDR*	24,855	0.02
33,300	Gulf Energy Development NVDR*	45,434	0.05
24,200	Intouch Holdings NVDR*	47,227	0.05
103,200	IRPC NVDR*	4,566	0.01
10,900	JMT Network Services NVDR*	9,302	0.01
5,200	Krungthai Card NVDR*	5,415	0.01
2,003	Minor International NVDR*	1,997	0.00
1,000	PTT Exploration & Production NVDR*	5,435	0.00
13,900	SCG Packaging NVDR*	9,308	0.01
2,400	Siam Cement NVDR*	16,218	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
615,400	Vipshop Holdings ADR	10,167	0.01
		469,235	0.47
	United States		
6,494	Yum China Holdings	325,176	0.32
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		94,795,193	95.11
BONDS			
	Australia		
USD 10,000	APA Infrastructure 4.2% 23/3/2025	9,976	0.01
USD 300,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	312,363	0.31
USD 200,000	Macquarie 6.125% 17/3/2034*	216,167	0.22
USD 200,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	172,346	0.17
		611,852	0.62
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No 1 4% 12/2/2026	193,622	0.19
USD 300,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	290,382	0.29
USD 200,000	Diamond Pain 6.95% 27/1/2026	184,151	0.19
EUR 200,000	Chaung Kong Infrastructure Finance (BVI) 1% 12/11/2024	215,627	0.22
USD 200,000	China Great Wall Aterna(Hong) V 2.875% 23/11/2026	180,039	0.18
EUR 200,000	Fortune Star (BVI) 3.95% 2/10/2026	201,791	0.20
USD 200,000	Huarong Finance 0.5% 19/11/2025	187,590	0.19
USD 200,000	Jim Treasure Assets 5.75% 6/6/2028	193,194	0.20
USD 300,000	NWD Finance (BVI) II 4.125% 10/3/2026*	233,091	0.23
USD 200,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	113,689	0.11
USD 200,000	Peak RE (BVI) 5.35% 29/10/2025	197,250	0.20
USD 139,897	Star Energy Geothermal Wayang Windu 5.75% 24/4/2033*	135,514	0.14
USD 400,000	Studio City 7% 15/2/2027	402,850	0.41
USD 200,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	180,750	0.20
		2,974,201	2.99
	Cayman Islands		
USD 400,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041	287,109	0.29
USD 200,000	Alibaba 4.5% 28/11/2034	184,129	0.20
USD 200,000	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	172,888	0.18
USD 200,000	CK Hutchison International 24 2.5% 8/5/2024	206,847	0.21
USD 300,000	CP World Success 5% 11/1/2026*	199,896	0.20
USD 200,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022**	3,000	0.00
USD 200,000	FWD 5.65% 27/2/51*	213,689	0.21
USD 200,000	FWD 7.164% 6/12/2033	226,812	0.23
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	196,300	0.20
USD 200,000	Gourmet MC Finance 3% 22/12/2027*	170,180	0.18
USD 300,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	196,255	0.20
USD 300,000	IQVIA 5.5% 15/3/2026	295,387	0.30
USD 300,000	Meituan 3% 28/4/2027	269,775	0.28
USD 400,000	Meituan 3.05% 28/10/2030	363,760	0.37

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	395,840	0.40
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	195,940	0.20
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	381,750	0.38
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	185,497	0.19
USD 200,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	185,294	0.19
USD 400,000	Sands China 4.375% 18/6/2030*	370,315	0.38
USD 400,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	400,124	0.40
USD 200,000	SNB Sukuk 5.125% 27/1/2029*	200,500	0.20
USD 200,000	Tencent 3.595% 22/1/2041*	164,229	0.16
USD 500,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	481,712	0.48
HKD 2,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	257,881	0.26
		6,294,191	6.32
	China		
CNY 700,000	Agricultural Development Bank of China 2.47% 13/8/2029	100,394	0.10
CNY 500,000	Agricultural Development Bank of China 3.28% 6/6/2032	74,808	0.07
CNY 800,000	Agricultural Development Bank of China 3.33% 19/5/2028	122,617	0.12
CNY 1,200,000	China Development Bank 2.89% 22/6/2030	167,248	0.17
CNY 1,200,000	China Development Bank 3.05% 13/8/2026	171,610	0.16
CNY 300,000	China Development Bank 3.48% 8/1/2029	43,879	0.05
CNY 800,000	China Government Bond 2.37% 20/10/2027	114,742	0.12
CNY 1,000,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	137,860	0.15
CNY 1,000,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	239,545	0.25
CNY 50,000	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	14,671	0.01
CNY 900,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	137,269	0.15
CNY 1,200,000	Export-Import Bank of China 3.38% 16/7/2031	180,011	0.20
CNY 400,000	Export-Import Bank of China 3.48% 20/9/2029	61,002	0.06
USD 200,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.25% 14/5/2030	164,913	0.16
USD 200,000	Weibo Fixed Rate 3.375% 8/7/2030	180,366	0.19
USD 200,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025*	194,900	0.20
		2,369,298	2.38
	Hong Kong		
EUR 200,000	AIA 3.88% 9/4/2033	196,115	0.20
USD 250,000	Bank of East Asia 4.125% 30/3/26*	247,500	0.25
USD 250,000	Bank of East Asia 5.75% 28/10/2024	255,226	0.26
USD 250,000	China Banking 5.75% 28/4/2032	240,540	0.25
USD 200,000	CMB Int Leasing 3% 22/6/2027	181,239	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Dah Sing Bank 3% 21/1/2031	217,285	0.24
USD 260,000	Dah Sing Bank 7.125% 19/11/2033	264,672	0.27
USD 200,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	199,186	0.20
USD 250,000	Kasikornbank Commercial Bank 4% 6/8/2034	252,194	0.26
USD 200,000	Yingpai Real Estate Capital 5.45% 29/7/2026*	178,374	0.18
USD 200,000	Yanlord Real Estate Hong Kong 5.875% 9/11/2027*	116,542	0.12
USD 200,000	Xiaomi Best Time International 3% 1/11/2027	192,960	0.19
		2,160,729	2.19
	India		
USD 200,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	160,607	0.16
USD 517,000	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031*	462,671	0.46
USD 200,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4% 30/7/2027	190,879	0.19
USD 200,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	187,599	0.19
USD 200,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	195,992	0.20
USD 600,000	HDFC Bank 5.7% 26/8/2026	609,288	0.61
INR 12,500,000	India Government Bond 7.06% 10/4/2028	150,329	0.15
INR 36,500,000	India Government Bond 7.26% 6/2/2033	449,063	0.46
INR 9,900,000	India Government Bond 7.3% 19/6/2053	121,184	0.12
USD 300,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	302,335	0.30
USD 277,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	281,010	0.28
USD 200,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	202,649	0.21
USD 200,000	REC 2.25% 1/9/2027	190,696	0.19
USD 300,000	REC 4.625% 22/3/2028	199,013	0.20
USD 250,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	218,729	0.22
USD 200,000	SAEL LTD GROUP (ISSUERS) 7.8% 31/7/2031	203,498	0.20
USD 200,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	171,667	0.17
USD 200,000	UltraTech Cement 2.8% 16/2/2031	174,300	0.18
		4,239,009	4.27
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.28% 5/4/2029	202,689	0.21
USD 200,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	201,062	0.20
USD 222,750	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/2/2031	140,043	0.15
USD 200,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	184,567	0.19
IDR 2,500,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2027	155,569	0.16
IDR 1,696,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	104,600	0.11
IDR 2,354,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	151,462	0.15
IDR 4,800,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	310,697	0.29
IDR 2,966,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	187,829	0.20
IDR 1,080,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	71,272	0.07
IDR 1,640,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	104,857	0.11
USD 250,000	Pertamina Persero 6.5% 7/11/2048*	223,687	0.22
USD 200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.875% 17/7/2049	173,186	0.17
USD 559,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.85% 11/5/2025	544,546	0.52
		2,367,371	2.39
	Japan		
USD 200,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 28/1/2028	209,825	0.21
USD 265,000	Mizuho Financial 2.564% 13/9/2031	193,373	0.17
EUR 200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	192,998	0.19
USD 200,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	195,266	0.20
USD 205,000	Sumitomo Life Insurance 6.875% 18/1/2054	209,758	0.21
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.541% 9/7/2029	204,852	0.20
		1,121,867	1.13
	Jersey		
USD 142,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	142,569	0.14
	Luxembourg		
USD 200,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038	210,833	0.21
	Malaysia		
MYR 560,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	127,999	0.13
MYR 700,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	165,443	0.16
MYR 425,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	94,727	0.10
MYR 700,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	159,824	0.17
MYR 200,000	Malaysia Government Investment Issue 2.632% 31/7/2029	45,464	0.05
MYR 110,000	Malaysia Government Investment Issue 4.291% 14/8/2043	23,799	0.02
MYR 310,000	Malaysia Government Investment Issue 4.638% 15/11/2049	77,132	0.08
MYR 148,000	Malaysia Government Investment Issue 5.357% 15/5/2052	38,879	0.04
		783,267	0.75

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mauritius		
USD 391,000	Azure Power Solar Energy Pvt 3.64% 28/10/2026*	360,425	0.36
USD 400,000	GA Mugwort 1 3.65% 31/01/2030*	380,634	0.39
USD 174,000	Greenko Renewable Power Mauritius 4.21% 25/12/2027*	165,855	0.17
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	195,548	0.20
USD 265,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	189,734	0.20
USD 205,250	India Cleartech Energy 4.5% 10/8/2028*	193,085	0.20
USD 650,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	642,169	0.67
USD 250,000	India Vehicle Finance 6.05% 25/7/2029	246,275	0.25
USD 200,000	Network I2I 3.975% 3/3/2026	191,922	0.19
USD 200,000	Network I2I 5.65% 15/1/2025	199,500	0.20
USD 200,000	UPL 4.625% 16/6/2030	171,437	0.17
		2,756,042	2.77
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	183,687	0.18
	Netherlands		
USD 250,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037*	243,086	0.24
USD 177,520	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	166,311	0.17
USD 400,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	383,629	0.39
USD 632,400	Moog Doing Finance 5.125% 1/6/2029	611,291	0.61
USD 200,000	Syngenta Finance 5.676% 24/4/2048	177,781	0.18
		1,582,797	1.59
	Pakistan		
USD 200,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	192,166	0.19
USD 200,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	174,437	0.18
		366,603	0.37
	Philippines		
USD 600,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	518,700	0.52
PHP 2,100,000	Philippine Government Bond 4.625% 6/9/2041	31,797	0.03
PHP 9,000,000	Philippine Government Bond 4.875% 30/1/2032	149,092	0.15
PHP 1,500,000	Philippine Government Bond 5.25% 19/8/2037	25,429	0.03
PHP 5,000,000	Philippine Government Bond 6.125% 4/5/2031	91,273	0.09
PHP 4,300,000	Philippine Government Bond 6.25% 2/3/2029	77,942	0.08
PHP 5,875,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	106,565	0.11
PHP 3,230,000	Philippine Government Bond 6.75% 15/9/2032	60,015	0.06
	Philippines		
USD 3,000,000	Philippine Government Bond 7% 15/3/2029	3,084	0.00
USD 200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2029	199,875	0.20
USD 450,000	San Miguel Global Power 5% 2/10/2028*	399,712	0.40
		1,676,288	1.69
	Singapore		
USD 250,000	CapitaLand Singapore 6.8% 9/9/2053	256,510	0.25
USD 200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	208,121	0.21
USD 400,000	DLP 5.875% 9/6/2030	372,376	0.38
SGD 500,000	Housing & Development Board 2.97% 21/1/2031	369,488	0.39
USD 161,000	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	166,455	0.16
USD 600,000	Medco Laurel Tree 6% 12/11/2028*	500,345	0.50
SGD 500,000	Olam 4.375% 18/7/2024	376,867	0.38
SGD 33,000	Singapore Government Bond 1.875% 1/10/2053	19,911	0.02
SGD 200,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	146,010	0.15
SGD 24,000	Singapore Government Bond 2.625% 1/8/2032	18,329	0.02
SGD 259,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	197,828	0.19
		2,635,340	2.65
	South Korea		
USD 200,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	181,878	0.19
USD 245,000	Hyundai Capital 6.5% 24/1/2025*	245,425	0.25
KRW 450,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	311,881	0.32
KRW 50,000,000	Korea Treasury Bond 1.625% 10/9/2032	33,173	0.03
KRW 344,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2051	208,199	0.21
KRW 13,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/6/2031	9,459	0.01
KRW 700,770,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/12/2031	508,116	0.51
KRW 80,250,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2028	59,288	0.06
KRW 86,000,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2042	59,877	0.06
KRW 67,910,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2042	49,525	0.04
KRW 22,000,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/9/2053	17,670	0.02
USD 200,000	LG Chem 1.25% 18/7/2026	183,290	0.19
USD 450,000	Minejesa Capital 5.45% 31/10/2027*	423,652	0.44
USD 220,000	Shinhan Bank 3.75% 15/4/2034	200,825	0.21
USD 200,000	SK Hynix 6.5% 15/1/2028	204,841	0.21
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2036*	200,554	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Tongyang Life Insurance 5% 22/09/2025	185,090	0.20
USD 300,000	Woori Bank 4.75% 30/04/2029	297,183	0.31
		3,088,783	3.31
	Sri Lanka		
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2029	152,340	0.17
USD 600,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 01/11/2025	371,700	0.27
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	117,500	0.11
		641,540	0.55
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 3.466% 23/09/2036	173,794	0.17
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/09/2025	193,000	0.20
USD 500,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/03/2026	480,234	0.39
THB 300,000	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	8,049	0.01
THB 2,500,000	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	60,967	0.07
THB 1,000,000	Thailand Government Bond 2.75% 17/06/2052	22,315	0.02
THB 7,200,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	202,116	0.21
THB 4,200,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/06/2037	127,349	0.13
THB 2,500,000	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	84,194	0.09
THB 1,000,000	Thailand Government Bond 3.6% 17/06/2067	46,557	0.05
THB 600,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	22,980	0.01
THB 300,000	Thailand Government Bond 4.88% 17/06/2052	20,556	0.02
		1,709,313	1.79
	United Kingdom		
USD 200,000	HSBC 3.973% 22/05/2030	183,182	0.20
USD 200,000	HSBC 4.8% 17/03/2036	176,914	0.18

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	HSBC 7.39% 01/11/2028	204,447	0.22
USD 200,000	Standard Chartered 2.608% 12/01/2028	184,814	0.19
USD 300,000	Standard Chartered 2.819% 30/01/2026	111,500	0.12
USD 400,000	Standard Chartered 4.3% 19/02/2027	383,124	0.39
USD 200,000	Standard Chartered 4.866% 15/05/2031	186,234	0.20
USD 600,000	Vedanta Resources 13.875% 21/01/2024	599,634	0.15
		1,669,813	1.71
	United States		
USD 200,000	Las Vegas Sands 3.2% 15/08/2024	200,713	0.21
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/04/2029	361,328	0.38
USD 1,000	United States Cash Management Bill, Receiving 0% 3/09/2024	999,541	1.01
		973,582	0.99
Total Bonds		41,330,204	42.39
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		92,315,402	94.69
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Thailand		
41,540	Yuanta Hang Seng (THB)	1,432	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1,432	0.00
RIGHTS			
	Thailand		
14,722	BTS Group Holdings PCL (CDA)	-	0.00
Total Rights		-	0.00
Total Other Transferable Securities		1,432	0.00
Total Portfolio		92,316,834	94.69
Other Net Assets		5,180,869	5.31
Total Net Assets (USD)		97,497,703	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	150,000	USD	20,978	HSBC Bank	19/09/2024	374
JPY	2,540,000	USD	17,762	JP Morgan	19/09/2024	(179)
CNH	4,170,000	USD	572,913	BNP Paribas	19/09/2024	5,034
EUR	130,000	USD	141,641	HSBC Bank	19/09/2024	1,893
EUR	290,000	USD	291,107	JP Morgan	19/09/2024	4,559
HKD	80,000	USD	10,308	HSBC Bank	19/09/2024	21
SGD	40,000	USD	29,791	Morgan Stanley	19/09/2024	9
EUR	2,370,000	USD	2,601,301	JP Morgan	19/09/2024	9,054

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CHH Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EHR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
13	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(3)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
7	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
IRS	[illegible]	Fund receives Fixed 3.95% and pays Floating HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
IRS	[illegible]	Fund receives Fixed 2.125% and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Goldman Sachs	[illegible]	242	242
IRS	[illegible]	Fund receives Fixed 2.14% and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
IRS	[illegible]	Fund receives Fixed 3.710% and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
IRS	[illegible]	Fund receives Fixed 3.772% and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total (USD underlying exposure - USD [illegible])					[illegible]	[illegible]

IRS Interest Rate Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
[illegible]	Call	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	China Construction Bank	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	HKEX	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Hon Hai Precision Industry	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Hyundai Motor	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Industrial and Commercial Bank of China	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	JD.com	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Meituan	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Ping An Insurance	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	ANZ Group Holdings	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Call	Bank of China	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] are an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(234,000)	Call	China Construction Bank	Bank of America	HKD 5.855	18/10/2024	448	(1,342)
(3,500)	Call	Commonwealth Bank of Australia	Bank of America	AUD 142.864	18/10/2024	(537)	(4,193)
(12,700)	Call	HKEX	Bank of America	HKD 60.00	18/10/2024	(4,024)	(3,861)
(46,000)	Call	Hon Hai Precision Industry	Bank of America	USD 252.52	18/10/2024	(947)	(6,900)
(820)	Call	Hyundai Motor	Bank of America	USD 245,972.1	18/10/2024	1,291	(1,386)
(200,000)	Call	Industrial and Commercial Bank of China	Bank of America	HKD 4.856	18/10/2024	1,056	(1,213)
(3,000)	Call	MediaTek	Bank of America	USD 1,783	18/10/2024	(216)	(3,532)
(20,500)	Call	Ping An Insurance	Bank of America	HKD 36.694	18/10/2024	(2,417)	(3,964)
(11,000)	Call	Tencent	Bank of America	HKD 390.918	18/10/2024	(2,686)	(3,896)
(9,300)	Call	Westpac Banking	Bank of America	AUD 32.612	18/10/2024	(72)	(2,590)
(14,500)	Call	Infosys	Barclays	USD 22.346	26/9/2024	(13,067)	(16,321)
(3,300)	Call	ICICI Bank	BNP Paribas	USD 28.019	26/9/2024	(7,163)	(10,463)
(1,200)	Call	PDD Holdings	BNP Paribas	USD 154.348	26/9/2024	6,302	(60)
(1,900)	Call	PDD Holdings	BNP Paribas	USD 101.429	18/10/2024	(164)	(3,562)
(60,400)	Call	AIA	Goldman Sachs	HKD 58.32	26/9/2024	(4,606)	(11,814)
(8,500)	Call	ANZ Group Holdings	Goldman Sachs	AUD 29.885	26/9/2024	(5,779)	(9,807)
(369,000)	Call	Bank of China	Goldman Sachs	HKD 3.542	26/9/2024	(1,626)	(3,519)
(3,100)	Call	Commonwealth Bank of Australia	Goldman Sachs	AUD 134.558	26/9/2024	(6,969)	(12,748)
(1,270)	Call	CSL	Goldman Sachs	AUD 299.262	26/9/2024	(4,710)	(8,111)
(8,700)	Call	NetEase	Goldman Sachs	HKD 150.149	26/9/2024	2,932	(311)
(11,700)	Call	Samsung Electronics	Goldman Sachs	USD 61,427	26/9/2024	11,779	(2,979)
(18,700)	Call	TDL	Goldman Sachs	AUD 13.795	26/9/2024	(2,290)	(4,323)
(33,000)	Call	Tencent	Goldman Sachs	HKD 393.3	26/9/2024	7,505	(3,400)
(9,100)	Call	Westpac Banking	Goldman Sachs	AUD 29.379	26/9/2024	(10,027)	(12,372)
(5,200)	Call	Woolworths Group	Goldman Sachs	AUD 34.429	26/9/2024	(3,082)	(4,855)
(41,400)	Call	AIA	Goldman Sachs	HKD 59.042	18/10/2024	79	(8,326)
(28,500)	Call	Alibaba	Goldman Sachs	HKD 83.793	18/10/2024	(4,046)	(12,858)
(10,400)	Call	Baidu	Goldman Sachs	HKD 86.309	18/10/2024	(1,296)	(3,464)
(10,500)	Call	JD.com	Goldman Sachs	HKD 111.039	18/10/2024	(2,491)	(5,570)
(12,600)	Call	Meituan	Goldman Sachs	HKD 121.566	18/10/2024	(5,585)	(9,317)
(7,300)	Call	NetEase	Goldman Sachs	HKD 133.669	18/10/2024	(642)	(3,413)
(9,200)	Call	Samsung Electronics	Goldman Sachs	USD 60,087	18/10/2024	2,990	(5,013)
(900)	Call	SK Hynix	Goldman Sachs	USD 169.849	18/10/2024	(294)	(2,297)
(16,000)	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Goldman Sachs	USD 1,039.5	18/10/2024	1,939	(6,256)
(18,900)	Call	Infosys	JP Morgan	USD 19.757	26/9/2024	(53,564)	(64,729)
(1,900)	Call	Rio Tinto Group	JP Morgan	AUD 119.053	26/9/2024	1,256	(450)
(4,600)	Call	Yum China Holdings	JP Morgan	USD 34.576	26/9/2024	1,080	(3,519)
(1,700)	Call	Rio Tinto Group	JP Morgan	AUD 114.701	18/10/2024	(988)	(2,709)
(5,200)	Call	Woolworths Group	JP Morgan	AUD 36.887	18/10/2024	144	(1,941)
(12,500)	Call	BHP Group	Morgan Stanley	AUD 41.418	26/9/2024	2,598	(2,549)
(5,900)	Call	MediaTek	Morgan Stanley	USD 1,258.2	26/9/2024	(2,611)	(7,620)
(8,700)	Call	BHP Group	Morgan Stanley	AUD 41.953	18/10/2024	(857)	(3,942)
(1,380)	Call	CSL	Morgan Stanley	AUD 314.569	18/10/2024	543	(2,255)
(11,600)	Call	TDL	Morgan Stanley	AUD 13.792	18/10/2024	(531)	(1,886)
Total (USD underlying exposure - USD 5,316,346)						(166,598)	(366,809)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Canada		
3,224	Celestica	114,569	1.71
	Cayman Islands		
14,559	JD.com	200,011	2.99
3,449	JD.com ADR	94,239	1.40
7,966	NetEase	129,364	1.93
812	NetEase ADR	81,302	1.21
17,716	Sheahoo International*	140,183	2.09
5,702	Tencent	309,199	4.62
3,584	Tencent ADR	174,154	2.60
103,600	Xiaomi	259,064	3.87
104,000	Xinyi Solar	62,675	0.94
		1,271,259	18.99
	China		
20,500	China Merchants Bank	101,930	1.52
44,100	Sungrow Power Supply	172,454	2.57
		274,384	4.09
	Hong Kong		
16,500	Techtronic Industries	249,539	3.73
	India		
11,025	Aditya Birla Capital	193,772	2.90
7,227	Cipla	142,289	2.13
2,382	Eicher Motors	140,341	2.10
7,908	Indusind Bank	135,493	2.02
938	Mahindra & Mahindra	31,370	0.47
10,452	Mahindra & Mahindra GDR	351,482	5.25
1,291	UltraTech Cement	174,774	2.61
		1,169,541	17.47
	Indonesia		
238,100	Bank Central Asia	159,735	2.39
601,400	Bank Negara Indonesia Persero	173,569	2.61
		333,304	4.98
	Philippines		
240,800	Ayala Land	137,395	2.05
60,710	Bank of the Philippine Islands	201,457	3.01
149,520	Metropolitan Bank & Trust	190,244	2.84
		529,096	7.90
	Singapore		
119,900	DBS Group	3,233,611	4.83
14,100	Oversea-Chinese Banking	157,365	2.34
71,900	Singapore Telecommunications	172,359	2.57
		403,149	6.02
	South Korea		
3,559	KB Financial	209,732	3.13
6,049	Samsung Electronics	271,457	4.05
191	Samsung Electronics GDR	269,827	4.03
2,591	SK Hynix	351,019	5.24
		1,102,035	16.45
	Taiwan		
11,000	Accton Technology	174,879	2.61
12,000	Advantech	120,918	1.81
11,000	Chroma ATE	102,662	1.53
93,000	Chunghwa Telecom	337,910	5.04
19,000	Delta Electronics	207,277	3.09
2,000	eMemory Technology	164,758	2.46
4,000	Lotes	151,319	2.26
58,000	Makalot Industry	771,200	2.83
12,000	Pegatron Electronics	190,562	2.84
18,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	472,140	7.05
2,726	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	459,135	6.85
		2,870,574	42.84
	Thailand		
11,000	Advanced Info Service NVDR	103,455	1.54
81,300	Airports of Thailand NVDR	143,027	2.13
207,500	Bangkok Dusit Medical Services NVDR	170,122	2.54
83,600	CP ALL NVDR	149,788	2.24
		572,927	8.55
	United States		
2,062	Cognizant Technology Solutions	163,188	2.44
	Vietnam		
100	Vietnam Dairy Products JSC	287	0.00
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	6,597,488	94.97
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	6,597,488	94.97
	Total Portfolio	6,597,488	94.97
	Other Net Assets	493,979	5.03
	Total Net Assets (USD)	6,979,477	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 112 to 120 form an integral part of these financial statements.

Asian Sustainable Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	27.45
Communications	18.15
Financials	17.72
Industrial	14.86
Consumer Cyclical	11.39
Consumer Non-cyclical	3.27
Energy	2.14
Other Net Assets	5.02
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
[illegible]	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BlackRock Global Funds - Sustainable Asian Bond Fund*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Singapore		
[illegible]	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	[illegible]	[illegible]
Total Funds		[illegible]	[illegible]
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
[illegible]	Tullow Energy Global	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
BONDS			
	Australia		
AUD 4,000,000	AGI Finance 1.855% 23/11/2028	2,590,166	0.31
AUD [illegible]	AGI Finance 6.100% 26/5/2030	[illegible]	[illegible]
USD 577,000	APA Infrastructure 5% 23/3/2035	559,619	0.07
AUD [illegible]	Ara Infrastructure 6.4 [illegible] 23/9/2031	4,750,975	0.57
AUD [illegible]	Aurizon Finance [illegible]	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Aurizon Network 2.9% 2/5/2030	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Aurizon Network 6.1% [illegible]	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	AusNet Services 2.8% 11/3/2031	[illegible]	[illegible]
AUD 11,245,000	Australia & New Zealand Banking 6.104% 23/9/2028	11,502,979	1.42
AUD [illegible]	Australia & New Zealand Banking 6.392% 16/3/2034	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Australian Gas Networks 2.82% 30/9/2051	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Australian Rail Track 5.39% 12/6/2031	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Australian Unity Healthcare Property Trust 6.761% 9/11/2029	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Brisbane Airport 4.5% 09/03/2050	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Commonwealth Bank of Australia 6.241% 25/10/2033	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Commonwealth Financial 5.9% 23/6/2031	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Electranet 2.414% 15/12/2050	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Energy Action 6.5% 15/12/2027	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Glencore Finance 6.5% 19/6/2033	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Goodman Australia Industrial 5.5% 8/10/2029	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Goodman Australia Industrial 6.1% 22/4/2030	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Lendlease Finance 2.7% 15/10/2027	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Macquarie 6.798% 7/12/2034*	[illegible]	[illegible]
USD 1,000,000	Macquarie Bank 6.125% 15/6/2028	1,000,325	0.09
AUD [illegible]	Macquarie Bank 6.219% 29/6/2035	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Mirvac Group 5.5% 15/4/2029	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	National Australia Bank 5.125% 5/10/2034	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	National Australia Bank 6.129% 9/2/2034	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Pacific National Finance 3.7% 24/6/2029	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Pepper Residential Trust No 46 Mgs 3.422% 12/11/2049	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Perth Airport 5.64% 5/12/2031	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Realinvest Beetle Trust Series 2024-2NC5 5.642% 8/5/2056	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Series 2024-1 NCT Trust 5.949% 21/8/2055	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/6/2029	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036*	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Westpac Banking 3.754% 24/3/2034	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Westpac Banking 4.34% 3/4/2029	[illegible]	[illegible]
AUD [illegible]	Westpac Banking 7.199% 15/11/2033	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Bermuda		
USD [illegible]	Lima Phoenix 6.25% 5/7/2026	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	British Virgin Islands		
USD [illegible]	CAS Capital No 1 4% 10/2/2026	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Celestial Dynasty 4.25% 27/6/2029	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Celestial Dynasty 5.75% 20/6/2026	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Champion Path 4.5% 27/1/2026*	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	Chiwan Kong Infrastructure Finance BV 1% 12/12/2024	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	China Orcha 2020 Management 3.25% 29/10/2027	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	China Orcha 2020 Management 5.35% 29/5/2025*	[illegible]	[illegible]

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund. See further information in Note 10.
**Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,813,000	CAR Power HK Finance 3.25% 8/09/2025	2,759,722	0.42
USD 3,440,000	Country Garden 5.4% 30/5/2027	2,853,596	0.43
USD 2,253,000	Estate Sky 5.45% 21/1/2025	2,188,947	0.33
EUR 8,400,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	8,991,373	1.37
USD 1,250,000	Fortune Star BVI 5.05% 24/1/2027	1,196,600	0.18
USD 4,275,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	4,177,141	0.63
USD 3,400,000	Guorui Capital BVI 6.3% 2/12/2025	3,410,096	0.52
USD 1,000,000	Hanrui Overseas Investment 6.5% 2/4/2025	1,001,285	0.15
USD 1,250,000	Huarong 2024 2.8% 4/11/2026	1,190,885	0.18
CNH 27,000,000	Hilong 2024 4% 9/9/2027	3,820,497	0.58
USD 2,400,000	Huarongxiu International Investment 7.0% 16/2/2026	2,423,446	0.37
SGD 13,000,000	Huarong Finance 2017 5.9% 7/1/2025	9,667,974	1.47
USD 2,000,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	2,005,150	0.31
USD 3,573,000	Huarong Finance II 4.625% 22/11/2026	3,510,263	0.53
USD 2,600,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	2,624,500	0.40
USD 10,000,000	Jxs Treasure Assets 5.25% 8/6/2026	10,191,200	1.55
USD 1,804,000	LS Finance 2021 4.6% 16/8/2026	1,779,597	0.27
USD 426,000	LS Finance 2025 4.5% 29/5/2025	424,580	0.07
USD 1,800,000	Kaisa Metro Global 4.5% 6/6/2026	663,489	0.10
USD 826,000	Kaisa Metro Global 4.625% 15/10/2026	697,134	0.03
USD 10,000,000	KWD Finance BDI 4.125% 19/3/2029	6,631,800	1.01
USD 6,000,000	KWD Finance BVI 5.21% 22/9/2025	5,235,150	0.79
USD 2,700,000	KWD MTN 4.125% 19/7/2027	2,666,286	0.40
USD 6,000,000	Ocean Launa 7.375% 20/10/2025	1,296,360	0.20
USD 200,000	Oceanic Capital 7% 25/3/2025	199,163	0.03
USD 6,811,000	Peak RE Bvi 5.35% 26/10/2029	6,234,363	0.94
USD 4,800,000	Phoenix Lead 4.45% 23/2/2026	4,264,080	0.65
HKD 17,000,000	Sail Yeahgo Int 13/11/2027	2,226,266	0.34
USD 1,000,000	SPG International 2.4% 5/8/2026	946,259	0.14
EUR 3,400,000	Sinochem Offshore Capital 0.75% 29/11/2025	3,627,263	0.55
USD 4,800,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031*	4,015,152	0.61
USD 6,252,971	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	6,410,095	0.97
USD 21,200,000	Studio City 7% 15/2/2027	21,402,044	3.24
USD 7,500,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	7,546,350	1.14
EUR 3,462,000	Talent Yield Euro 19 24/5/2025	3,756,829	0.57
USD 16,443,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	16,089,207	2.43
USD 919,000	Wanda Properties Global 11% 1/3/2025	916,468	0.14
USD 1,449,000	Yanlord Investment 5.25% 29/9/2024	1,450,449	0.22
		208,882,429	31.60
	Cayman Islands		
USD 600,000	AC Energy Finance International 5.1% 29/1/2025*	594,075	0.09
USD 2,265,000	Agile 5.5% 21/4/2025**	169,875	0.03
USD 1,100,000	Agile 5.5% 17/5/2025**	74,250	0.01
USD 250,000	Agile 5.75% 2/1/2025**	13,000	0.00
USD 2,442,000	Agile 6.05% 13/10/2025**	164,835	0.02
USD 5,000,000	Al Right Dubai 6.375% 12/3/2029*	5,015,750	0.76
USD 2,700,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041*	1,926,329	0.29
USD 12,141,000	Alibaba 4% 6/12/2037*	11,287,699	1.71
USD 10,000,000	Alibaba 4.5% 28/11/2034*	9,706,469	1.47
HKD 28,000,000	Cathay Pacific Finance III 2.75% 5/2/2026	3,593,018	0.54
USD 15,200,000	CCBL Funding 1 3.5% 24/1/2032*	15,771,084	2.39
USD 2,000,000	China Resources Land 2.75% 9/1/2024	1,999,340	0.30
EUR 3,000,000	Cti Hutchison Europe Finance 19.25% 4/3/2030*	3,015,313	0.46
EUR 3,800,000	Cti Hutchison Europe Finance 21.0.25% 2/11/2029	3,906,779	0.59
USD 10,700,000	Cti Hutchison International 24 5.5% 26/9/2034*	10,540,299	1.59
USD 1,000,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031**	70,200	0.01
USD 2,000,000	Country Garden 4.8% 6/8/2030**	138,250	0.02
USD 1,000,000	Country Garden 5.125% 14/1/2027**	72,750	0.01
USD 7,701,000	DIB Sukuk 3.243% 4/3/2029	7,564,660	1.15
USD 1,000,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026	965,253	0.14
USD 1,833,000	eHi Car Services 12% 28/9/2027	1,431,188	0.22
USD 19,874,000	Fantasia 9.875% 14/10/2023**	933,835	0.14
USD 8,000,000	Fantasia 10.875% 9/1/2024**	140,000	0.02
USD 6,000,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	87,000	0.01
USD 8,000,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023**	364,640	0.06
USD 4,600,000	FWD 7.625% 2/5/2031*	3,126,512	0.47
USD 5,000,000	FWD 7.784% 1/7/2035*	5,075,300	0.77
USD 14,419,000	FWD 8.8% 3/6/2029	14,300,964	2.16
USD 4,000,000	Gaea Automobile 4% 9/12/2024	3,970,800	0.60
USD 6,826,000	Greentrail HK Finance 3% 22/12/2027*	6,134,514	0.93
USD 5,000,000	Greenway China 4.7% 24/4/2025*	3,434,325	0.52
USD 1,800,000	Greentown China 3.65% 4/3/2025	1,788,282	0.27
USD 2,900,000	Haidian International 2.15% 14/1/2026	2,776,352	0.42

* All or a portion of this security represents a security on loan.
** This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,200,000	Alibaba Wharves International 2022 2.48% 28/11/2032*	11,671,969	0.54
USD 3,400,000	CCTI 6.5% 19/01/2029	3,343,180	0.16
USD 570,000	CIFI 5.375% 04/12/2024**	21,914	0.00
USD 600,000	CIFI 5.95% 20/10/2025**	20,250	0.00
USD 1,000,000	CIFI 6% 16/07/2026**	46,431	0.00
USD 940,000	CIFI 6.3% 13/02/2024**	32,007	0.00
USD 600,000	CIFI 7.4% 15/02/2024**	25,258	0.00
USD 640,000	CIFI 7.875% 30/07/2024**	27,894	0.00
USD 1,800,000	Longfor 3.85% 13/01/2032*	1,671,714	0.08
USD 2,445,000	Longfor 5.95% 16/04/2029*	2,448,135	0.11
USD 19,000,000	Meituan 0% 27/04/2027	15,470,000	0.71
USD 12,000,000	Meituan 0% 27/04/2028	12,200,125	0.56
USD 3,800,000	Meituan 3.05% 28/10/2030*	3,183,629	0.15
USD 17,450,000	Melco Resorts Finance 4.875% 06/05/2029*	17,251,419	0.79
USD 10,750,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026*	10,611,359	0.49
USD 4,200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027*	4,023,656	0.21
USD 10,552,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028*	8,879,690	0.40
USD 1,400,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037*	1,000,500	0.05
USD 2,600,000	PCCW-HKT Capital 4.75% 28/10/2024	1,931,259	0.09
USD 5,725,000	Sands China 2.85% 8/03/2029*	4,992,831	0.21
USD 8,574,000	Sands China 3.25% 8/08/2031*	7,524,595	0.35
USD 5,500,000	Sands China 3.8% 8/01/2026	5,313,031	0.25
USD 13,765,000	Sands China 4.375% 18/06/2030*	13,014,209	0.61
USD 10,500,000	Sands China 5.4% 8/08/2028*	10,400,350	0.48
USD 200,000	Shimao 4.6% 13/07/2026*	15,573	0.00
USD 10,147,000	Sino 6.5% 24/01/2027**	76,252	0.00
USD 4,000,000	Sino 9.5% 09/10/2021**	45,000	0.00
USD 6,500,000	SNB Sukuk 5.125% 27/01/2026*	6,496,259	0.29
USD 1,000,442	Sunac China 1% 30/09/2032	44,450	0.00
USD 831,703	Sunac China 6% 30/09/2032	110,084	0.01
USD 891,819	Sunac China 6.25% 30/09/2032	162,200	0.01
USD 12,132,430	Sunac China 6.5% 30/9/2027	1,255,749	0.06
USD 4,397,156	Sunac China 6.75% 30/09/2028	927,970	0.04
USD 2,350,427	Sunac China 7% 30/9/2025	259,685	0.01
USD 1,277,641	Sunac China 7.25% 30/09/2031	105,399	0.01
USD 21,160,000	Tencent 3.84% 22/04/2051*	17,141,745	0.80
USD 1,700,000	VLL International 3.375% 24/06/2026	1,710,099	0.08
USD 7,600,000	Weibo 3.375% 8/07/2030*	6,286,877	0.29
USD 9,700,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	8,659,600	0.40
USD 16,800,000	Wynn Macau 4.875% 1/12/2024	16,674,309	0.78
USD 4,648,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	3,967,400	0.18
USD 12,000,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	11,604,240	0.54
USD 1,000,000	Wynn Macau 5.625% 26/08/2028*	862,900	0.04
USD 2,000,000	Yuzhou 7.7% 20/02/2025**	132,500	0.01
USD 5,000,000	Yuzhou 7.85% 21/01/2023**	160,757	0.01
USD 2,000,000	Yuzhou 8.3% 27/05/2025**	129,534	0.01
USD 7,000,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024**	89,250	0.00
USD 2,000,000	Yuzhou 8.5% 04/02/2023**	140,525	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 8.625% 24/01/2024**	99,575	0.00
HKD 64,000,000	Zhongsheng 0% 21/05/2025	12,590,965	0.58
		384,133,127	17.79
	China		
USD 13,275,000	Qatar Reliance & Casualty Insurance 3.35% 16/5/2030	12,737,588	0.59
USD 600,000	Henan Water Conservancy Investment 2.8% 18/9/2025	485,799	0.02
USD 1,000,000	Jinan Hi-Tech 2.9% 22/11/2024	991,625	0.05
USD 3,000,000	Kunming Rail Transit 3.3% 04/2026	2,900,934	0.13
USD 900,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	744,600	0.03
USD 1,600,000	Taizhou Urban Construction and Investment Development 2.05% 16/6/2024	1,542,555	0.07
USD 4,952,000	Weifa Foodstuff 2.248% 18/10/2025	4,703,907	0.22
USD 800,000	Zhangzhou Urban Construction Investment 3.8% 16/12/2025	768,626	0.03
USD 800,000	Zhongxing Cultural Tourism Industry 5.1% 14/11/2025	807,200	0.04
USD 1,200,000	Zhongyin China P&C Insurance 3.125% 16/7/2025*	1,146,880	0.05
		31,230,463	1.46
	Hong Kong		
EUR 4,000,000	AIA 3.88% 9/4/2033*	3,922,201	0.18
USD 3,000,000	Airport Authority 2.1% 8/9/2029	2,684,088	0.12
USD 2,800,000	Airport Authority 2.4% 8/9/2031	2,377,899	0.11
HKD 5,000,000	Bank of East Asia 5.125% 7/7/2028*	4,947,700	0.23
USD 12,700,000	Bank of East Asia 5.75% 27/9/2034*	11,906,538	0.56
USD 2,000,000	China Ping An Insurance Overseas 5.125% 26/4/2034*	2,103,280	0.10
USD 1,464,000	China Taiping 5.75% 7/4/2032	1,257,452	0.06
USD 4,000,000	Chong Hing Bank 5.6% 6/9/2029*	4,000,556	0.21
USD 27,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030*	24,857,295	1.17
USD 6,000,000	CNAC HK Finbridge 5.875% 14/6/2033	6,244,127	0.29
USD 4,478,000	Dah Sing Bank 5% 21/11/2031	4,247,452	0.20
USD 4,000,000	Dah Sing Bank 7.375% 19/10/2032	4,250,000	0.20
USD 9,000,000	Far East Horizon 5.875% 5/9/2028	9,314,874	0.43
USD 2,000,000	Far East Horizon 6.625% 16/10/2027*	1,996,000	0.10
USD 1,000,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	1,000,622	0.05
USD 13,000,000	Nanyang Commercial Bank 5% 1/6/2034	13,359,145	0.63
USD 5,250,000	Yingde Real Estate Capital 7.45% 29/1/2026*	4,709,299	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. (see Note 2(k))

The notes on pages 117 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Shanhai Hong Kong International Investments 5% 16/9/2025	498,498	0.08
CNH 31,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	4,267,399	0.70
USD 1,300,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	1,124,500	0.18
USD 4,892,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029*	2,742,480	0.45
USD 7,800,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	4,604,199	0.77
USD 7,500,000	Xiaomi Best Time International 9% 17/12/2027	7,648,725	1.26
USD 5,845,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024***	23,225	0.00
USD 8,143,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025***	40,715	0.01
USD 11,195,000	Yango Justice International 7.875% 4/6/2024***	80,776	0.01
USD 10,538,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023***,***	52,690	0.01
USD 1,250,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	1,147,975	0.19
		134,025,998	22.25
	India		
USD 2,729,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	2,464,362	0.41
USD 11,696,000	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031*	10,290,550	1.71
USD 7,800,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4% 30/7/2027	7,253,280	1.20
USD 12,264,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	11,437,500	1.90
USD 5,000,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	4,847,000	0.80
USD 2,046,316	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036*	1,794,251	0.30
USD 1,400,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	1,360,000	0.23
USD 10,000,000	HDFC Bank 2.7% 25/9/2026*	9,488,100	1.58
INR 2,500,000,000	HDFC Bank 7.69% 27/7/2033	27,826,787	4.62
USD 7,000,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2027*	7,065,125	1.17
USD 3,958,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	4,044,261	0.67
EUR 3,829,000	NTPC 2.75% 1/2/2027	4,258,591	0.71
USD 8,035,000	Prisma Capital & Hinsdhg Finance 7.9% 29/1/2028*	8,199,660	1.36
EUR 6,384,000	Power Finance 4.641% 31/8/2028	6,951,645	1.15
USD 7,971,000	Power Finance 5.75% 6/12/2027*	7,719,356	1.28
USD 3,622,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029	3,329,392	0.55
USD 3,800,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	3,503,602	0.58
USD 5,221,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	5,128,992	0.85
INR 500,000,000	Power Finance 7.64% 22/2/2033	5,658,774	0.94
USD 9,350,000	REC 5.25% 1/6/2026	9,310,430	1.54
USD 19,000,000	REC 5.625% 7/7/2027	19,144,240	3.18
USD 5,000,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	4,812,595	0.80
USD 6,969,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052*	5,251,382	0.87
USD 5,309,000	SAEL LTD GROUP (SR-SERB 7.8% 31/1/2031	5,385,227	0.89
USD 2,000,000	Samman Capital 4.5% 2/8/2026	1,962,760	0.33
USD 1,000,000	Samman Capital 9.7% 3/2/2027	1,051,260	0.17
USD 2,803,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031*	2,406,344	0.40
USD 10,700,000	UltraTech Cement 2.8% 16/2/2031	10,004,600	1.66
		106,405,359	17.67
	Indonesia		
USD 3,000,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 6/4/2025	3,040,320	0.50
USD 3,300,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032*	3,320,163	0.55
USD 1,700,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	1,774,310	0.29
USD 7,450,000	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/2/2031	4,571,200	0.76
USD 6,000,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	5,599,340	0.93
EUR 5,000,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/3/2033	4,536,712	0.75
EUR 8,000,000	Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034*	7,105,472	1.18
USD 24,600,000	Indonesia Government International Bond 6.125% 15/5/2028*	25,222,899	4.19
USD 4,000,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035*	5,222,880	0.87
USD 3,249,000	Kinabalu Resco 8.375% 3/6/2027*	3,309,750	0.55
USD 4,705,000	Kinabalu Resco 8.375% 3/6/2027*	4,791,625	0.80
USD 4,742,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031*	4,191,854	0.70
USD 5,000,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050*	4,117,200	0.68
USD 2,833,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044*	2,855,951	0.47
USD 2,000,000	Pertamina Persero 6.5% 27/11/2048*	2,036,087	0.34
IDR 950,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 7.875% 5/11/2031	595,315	0.10
USD 8,589,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3% 30/6/2030*	8,489,288	1.41
USD 1,110,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3.375% 5/2/2030	1,049,431	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(i).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,200,000	Pertusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3.875% 17/07/2029*	6,818,158	0.51
USD 2,000,000	Pertusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4% 30/6/2050	1,516,750	0.07
USD 8,200,000	Pertusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 5.125% 15/05/2027*	8,135,500	0.29
USD 1,200,000	PT Sweir Bessini Infrastructure 3.75% 29/10/2025*	1,203,125	0.09
USD 3,457,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.85% 11/5/2026	3,082,679	0.27
USD 1,912,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	1,909,610	0.09
		117,549,003	8.42
	Japan		
USD 5,000,000	Asahi Mutual Life Insurance 4.1% 23/1/2031*	4,524,550	0.20
USD 8,000,000	Asahi Mutual Life Insurance 5.9% 20/1/2035	5,795,435	0.24
EUR 8,200,000	Rakuten 4.25% 22/6/2031	8,286,339	0.36
USD 2,800,000	Rakuten 9.125% 22/4/2029*	2,466,150	0.11
USD 5,000,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	4,906,350	0.22
EUR 2,000,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,218,093	0.10
USD 2,317,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	2,295,442	0.11
USD 1,000,000	SoftBank 7% 8/7/2031	1,000,130	0.05
USD 2,500,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 19/1/2054	2,511,962	0.12
USD 5,500,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.541% 9/7/2029	5,491,913	0.24
		39,035,369	1.76
	Jersey		
USD 5,000,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	4,243,125	0.19
USD 8,000,000	Goldman Sachs Finance International 0% 18/12/2037	8,092,200	0.37
USD 1,340,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	1,330,000	0.06
		13,667,325	0.62
	Kuwait		
USD 4,800,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	4,470,288	0.21
	Luxembourg		
USD 8,000,000	EIG Pearl 5.545% 5/10/2034*	7,629,240	0.32
USD 8,275,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	8,400,281	0.38
USD 4,300,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038*	4,332,580	0.19
USD 5,000,000	[illegible] 5.38% 7/2/2032*	5,220,000	0.24
		21,670,831	1.00
	Malaysia		
USD 5,000,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	3,111,462	0.15
USD 6,700,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 29/1/2026*	6,759,649	0.27
USD 2,500,000	GENM Capital Labuan 3.882% 19/4/2031*	2,240,650	0.10
		12,111,761	0.52
	Mauritius		
USD 2,116,000	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	2,051,736	0.12
USD 14,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	14,340,547	0.64
USD 13,042,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	12,150,296	0.56
USD 500,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	484,541	0.02
USD 10,000,000	Diamond 4.625% 29/7/2026*	10,148,550	0.47
USD 14,210,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	14,192,874	0.65
USD 12,200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	12,153,274	0.56
USD 4,361,000	India Clearstock Energy 4.7% 19/8/2028*	4,199,369	0.20
USD 12,882,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	12,626,844	0.58
USD 8,000,000	India Vehicle Finance 8.48% 24/5/2028*	8,457,500	0.41
USD 4,393,000	Network I2I 3.975% 3/3/2059*	4,147,025	0.19
USD 3,400,000	Network I2I 5.65% 15/1/2035*	3,381,000	0.16
USD 1,350,000	UPL 4.5% 8/3/2028*	1,264,140	0.06
USD 4,000,000	UPL 5.625% 19/6/2030*	3,429,200	0.15
USD 600,000	UPL 5.75% 27/6/2032*	509,000	0.02
		116,442,896	4.85
	Mongolia		
USD 5,000,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	4,921,381	0.21
	Netherlands		
USD 2,611,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	2,532,670	0.11
USD 12,000,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037*	16,326,249	0.70
USD 15,037,577	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030*	14,741,554	0.63
USD 13,500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	12,879,877	0.55
USD 10,541,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029*	10,189,979	0.47
USD 4,200,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	4,066,140	0.19
USD 4,300,000	Prosus 4.98% 8/7/2031*	4,293,979	0.20
USD 4,000,000	Sunnyfella Finance 5.875% 2/8/2044*	3,885,211	0.16
		81,709,255	3.72
	New Zealand		
AUD 4,000,000	Contact Energy 5.394% 21/11/2030*	2,689,344	0.13
USD 4,000,000	Westpac Banking 5% 21/9/2027*	4,288,288	0.20
		7,284,982	0.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 117 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Pakistan		
USD 10,000,000	Pakistan Government International Bond 8% 6/4/2026	9,709,400	0.47
USD 8,000,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	6,977,480	0.34
USD 4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 31/5/2051	2,572,200	0.13
USD 2,700,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	1,986,317	0.09
		21,167,997	0.97
	Philippines		
USD 270,000	Bangko Sentral ng Pilipinas International Bond 5.5% 15/9/2027	271,997	0.01
USD 14,000,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	12,127,000	0.58
USD 1,400,000	Globe Telecom 2.5% 23/7/2030	1,221,654	0.06
USD 1,000,000	Globe Telecom 5% 23/7/2035*	891,043	0.04
USD 2,631,000	Petron 5.95% 19/4/2026	2,631,246	0.12
USD 8,000,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041*	6,200,053	0.30
USD 4,200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/1/2040*	4,416,222	0.20
USD 5,429,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	5,417,483	0.27
USD 3,366,000	San Miguel 5.5% 29/7/2029	3,148,126	0.15
USD 3,750,000	San Miguel Global Power 5.45% 9/1/2030*	3,567,187	0.16
USD 1,500,000	San Miguel Global Power 5.7% 21/11/2028*	1,463,760	0.07
GBP 800,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2029	799,504	0.04
		44,572,183	2.06
	Singapore		
USD 3,000,000	Bakrie Telecom 11.5% 8/5/2015**	30,975	0.00
USD 5,275,000	Castlelite Singapore 5.3% 9/9/2026	5,265,511	0.24
USD 4,296,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	4,471,864	0.20
USD 8,500,000	DLF 3.875% 4/6/2025	8,083,030	0.41
USD 2,795,000	DLF 4.5% 17/5/2027	2,751,590	0.09
USD 3,208,320	JGC Ventures 5% 30/6/2025	1,554,214	0.24
SGD 658,548	JGC Ventures 5% 30/6/2025	194,637	0.01
USD 800,000	Jollibee Worldwide 3.9% 29/1/2025	795,240	0.04
USD 5,450,000	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	4,987,231	0.23
USD 7,000,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	6,983,011	0.32
USD 4,000,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	4,004,360	0.19
USD 3,300,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	3,502,818	0.16
USD 13,600,464	Mideltasol Overseas 6% 30/6/2027	4,680,017	0.21

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,412,000	Mideltasol Overseas 6% 30/6/2027	225,879	0.01
SGD 11,000,000	Olam 4.31% 18/7/2024	8,291,677	0.38
SGD 10,000,000	Straits Trading 5.25% 19/3/2026	7,569,908	0.34
USD 7,943,000	TML 4.36% 6/6/2024	7,369,525	0.34
		99,202,256	4.59
	South Korea		
USD 2,600,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	2,481,514	0.11
USD 5,000,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/7/2031*	4,793,500	0.22
USD 6,000,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2026*	6,005,160	0.28
USD 11,475,000	Hyundai Card 5.75% 24/9/2029*	11,869,210	0.55
USD 800,000	KB 2.125% 3/11/2026	765,796	0.04
USD 4,475,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025*	4,289,549	0.20
USD 4,000,000	KEB Hana Bank 7.5% 15/12/2026*	3,796,160	0.17
USD 5,000,000	Kia 1.75% 16/10/2026	4,710,321	0.21
USD 6,000,000	Kia 2.75% 14/2/2027*	5,737,143	0.26
USD 2,910,000	Korea Gas 2% 15/7/2031*	2,629,237	0.12
USD 7,257,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2026*	7,075,575	0.33
USD 6,200,000	LG Chem 1.25% 18/7/2026	5,699,299	0.27
USD 9,289,000	Meiya Asset 6.3% 21/7/2027	8,847,842	0.41
USD 10,007,000	Shinhan Bank 5.75% 15/4/2034*	10,790,311	0.50
USD 8,224,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027*	8,152,118	0.38
USD 6,881,000	Shinhan Card 5.5% 12/3/2034*	7,200,478	0.33
USD 4,853,000	Shinhan Financial 5% 24/7/2026	4,852,849	0.22
USD 4,000,000	SK Hynix 2.38% 19/1/2031*	3,623,288	0.16
USD 19,000,000	SK Hynix 3.0% 19/1/2050	13,453,890	0.63
USD 5,524,000	SK Hynix 3.25% 17/11/2026*	5,352,735	0.25
USD 13,291,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025*	13,088,000	0.60
USD 17,858,000	Woori Bank 6.375% 24/7/2029*	17,742,691	0.82
		161,063,816	7.47
	Sri Lanka		
USD 5,569,000	Sri Lanka Government International Bond 5% 18/4/2023**	2,927,625	0.13
USD 2,113,000	Sri Lanka Government International Bond 5% 28/8/2024**	1,849,388	0.09
USD 4,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	2,502,200	0.11
USD 6,400,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/4/2028	3,884,000	0.17
USD 26,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	14,129,440	0.65

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default (see Note 2(l)).

The notes on pages 113 to 135 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	630,000	0.02
USD 4,854,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	2,570,143	0.12
		26,283,245	1.21
	Thailand		
USD 6,100,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	5,256,949	0.24
USD 13,000,000	Bangkok Bank PIk 3.9%/2025	12,870,000	0.59
USD 1,800,000	BC Treasury Center 2.88% 16/9/2031*	1,567,521	0.07
USD 7,868,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	7,393,592	0.33
USD 7,000,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2026*	6,829,440	0.32
USD 18,300,000	Mirvo International 2.1% 19/6/2028	17,005,821	0.81
USD 5,900,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030*	5,085,197	0.23
USD 5,000,000	Thaioil Treasury Center 4.875% 23/1/2043*	4,564,875	0.21
USD 5,000,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	4,991,250	0.23
		65,567,325	3.05
	United Arab Emirates		
USD 3,200,000	First Abu Dhabi Bank 5.908% 19/1/2035	3,200,000	0.15
	United Kingdom		
USD 7,700,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	6,880,519	0.32
GBP 4,000,000	HSBC 5.875% 28/9/26*	5,146,908	0.24
USD 11,350,000	HSBC 7.39% 13/11/2034	12,648,779	0.59
USD 14,374,000	Standard Chartered 2.678% 29/6/2032*	14,043,039	0.64
USD 5,750,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028*	5,503,022	0.25
USD 9,525,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031*	8,724,295	0.39
USD 11,000,000	Standard Chartered 6.301% 9/1/2028*	11,110,035	0.51
USD 7,000,000	Standard Chartered 7.875% 8/5/2035*	7,240,640	0.33
USD 3,750,000	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	3,792,660	0.17
USD 2,525,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	2,553,394	0.12
		90,604,175	4.13
	United States		
USD 7,850,000	BOC Aviation USA 5.25% 14/1/2030	7,853,848	0.36

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,500,000	Hyundai Capital America 6.4% 24/6/2027	5,620,363	0.26
USD 6,000,000	Las Vegas Sands 6.2% 15/8/2034	6,111,396	0.28
(USD 8,000,000)	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	8,125,480	0.37
USD 4,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031*	4,000,268	0.18
USD 3,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	3,179,526	0.15
		34,355,474	1.59
	Vietnam		
USD 6,200,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	6,071,294	0.28
Total Bonds		1,997,850,295	91.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,056,427,599	94.57
	Other Transferable Securities		
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 2,415,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049**	48,299	0.00
(USD 1,273,000)	China Aoyuan 6.35% 2 01/2/2029**	22,277	0.00
		70,557	0.00
	Hong Kong		
CNH 3,889,852	China City Construction International 5.5% 17/01/17****	-	0.00
	Netherlands		
USD 13,023,000	JP Morgan Structured Products 0% 21/5/2026**	12,820,755	0.57
	Singapore		
USD 16,255,000	Continuum Energy PTE 0% 1/9/2027**	16,530,750	0.72
	United States		
USD 10,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 25/6/2031**	10,000,000	0.46
Total Bonds		39,033,345	1.75
Total Other Transferable Securities		39,033,345	1.75
Total Portfolio		2,074,991,944	96.32
Other Net Assets		101,672,210	4.68
Total Net Assets (USD)		2,176,554,708	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,300,000	USD	2,879,686	Morgan Stanley	19/09/2024	84,979
AUD	10,000,000	USD	6,640,941	HSBC Bank	19/09/2024	103,686
AUD	3,640,000	USD	2,381,629	Goldman Sachs	19/09/2024	31,042
AUD	7,500,000	USD	4,734,100	Bank of America	19/09/2024	42,035
CNH	11,900,000	USD	1,636,942	Citigroup	19/09/2024	29,794
CNH	200,000,000	USD	27,977,599	Deutsche Bank	19/09/2024	227,209
CNH	35,600,000	USD	5,424,480	HSBC Bank	19/09/2024	39,285
CNH	115,000,000	USD	15,777,296	BNP Paribas	19/09/2024	97,232
EUR	14,500,000	USD	15,720,252	HSBC Bank	19/09/2024	351,721
EUR	6,600,000	USD	7,183,739	Goldman Sachs	19/09/2024	153,737
EUR	1,400,000	USD	1,521,247	JP Morgan	19/09/2024	33,606
HKD	35,400,000	USD	2,269,679	Barclays	19/09/2024	169
HKD	35,000,000	USD	1,000,510	JP Morgan	19/09/2024	(788)
INR	440,600,000	USD	4,933,162	JP Morgan	19/09/2024	(28,490)
INR	912,900,000	USD	8,110,654	Standard Chartered Bank	19/09/2024	2,837
JPY	1,000,000,000	USD	6,739,323	HSBC Bank	19/09/2024	474,179
JPY	240,000,000	USD	2,007,725	JP Morgan	19/09/2024	126,543
JPY	100,000,000	USD	1,056,691	Société Générale	19/09/2024	11,734
KRW	3,200,000,000	USD	2,337,302	Deutsche Bank	19/09/2024	61,487
SGD	30,000,000	USD	23,019,643	HSBC Bank	19/09/2024	462,687
SGD	5,000,000	USD	3,855,530	UBS	19/09/2024	28,659
USD	21,749,669	CNH	156,000,000	Standard Chartered Bank	19/09/2024	(327,774)
USD	12,300,172	JPY	1,804,000,000	Citigroup	19/09/2024	(466,821)
USD	35,054,339	INR	2,964,700,000	Morgan Stanley	19/09/2024	10,049
USD	4,829,248	GBP	3,800,000	Bank of America	19/09/2024	(203,848)
USD	21,818,274	CNH	156,233,394	Citigroup	19/09/2024	(294,599)
USD	27,281,451	SGD	36,835,500	Citigroup	19/09/2024	(882,044)
USD	78,817,363	EUR	72,730,000	HSBC Bank	19/09/2024	(1,787,280)
USD	15,365,430	HKD	124,240,472	UBS	19/09/2024	11,569
USD	111,988,363	AUD	167,000,000	HSBC Bank	19/09/2024	(2,234,788)
USD	11,323,443	AUD	17,000,000	Citigroup	19/09/2024	(210,552)
USD	2,976,872	SGD	4,000,000	UBS	19/09/2024	(54,499)
USD	2,772,216	KRW	3,700,000,000	Citigroup	19/09/2024	(26,573)
USD	4,828,498	HKD	37,750,000	Bank of America	19/09/2024	179
USD	4,788,815	INR	400,000,000	JP Morgan	19/09/2024	815
USD	2,917,204	CNH	14,400,000	Deutsche Bank	19/09/2024	(35,799)
USD	1,747,881	EUR	1,600,000	UBS	19/09/2024	(25,590)
USD	1,656,793	EUR	1,500,000	JP Morgan	19/09/2024	(80,388)
USD	846,407	EUR	800,000	BNY Mellon	19/09/2024	(16,439)
USD	1,253,130	HKD	10,000,000	HSBC Bank	19/09/2024	(74)
USD	4,114,902	EUR	3,800,000	Citigroup	19/09/2024	(87,105)
USD	5,009,668	INR	440,500,000	BNP Paribas	19/09/2024	15,427
USD	15,251,256	CNH	110,000,000	HSBC Bank	19/09/2024	(317,144)
USD	7,569,663	SGD	10,200,000	Bank of America	19/09/2024	(243,597)
USD	5,472,699	AUD	8,200,000	Goldman Sachs	19/09/2024	(91,264)
USD	11,787,702	CNH	83,500,000	BNP Paribas	19/09/2024	(287,933)
USD	8,486,119	AUD	12,800,000	Citibank	19/09/2024	(199,154)
USD	3,313,641	CNH	24,000,000	Citibank	19/09/2024	(82,973)
USD	695,018	JPY	101,000,000	BNY Mellon	19/09/2024	(29,494)
USD	535,429	JPY	82,000,000	Deutsche Bank	19/09/2024	2,489
USD	2,201,834	EUR	2,000,000	Bank of America	19/09/2024	(16,236)
USD	2,214,942	EUR	2,000,000	Deutsche Bank	19/09/2024	(11,870)
USD	4,597,641	SGD	6,000,000	Citibank	19/09/2024	(19,643)
Net unrealised depreciation						(6,471,100)
AUD Hedged Share Class						
AUD	121,699,001	USD	79,991,164	BNY Mellon	23/09/2024	2,731,264
USD	1,366,574	AUD	2,044,972	BNY Mellon	23/09/2024	(37,948)
Net unrealised appreciation						2,693,316

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CHF Hedged Share Class						
CNH Hedged Share Class						
EUR Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
IHKD Hedged Share Class						
NZD Hedged Share Class						
SGD Hedged Share Class						
ZAR Hedged Share Class						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD

Asian Tiger Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 6,295,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(14,475)	(230,462)
CDS	USD 6,295,000	Fund receives default protection on Commonwealth Bank Of Australia and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(12,216)	(231,217)
CDS	USD 6,295,000	Fund receives default protection on National Australia Bank and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(14,385)	(233,886)
CDS	USD 40,000,000	Fund receives default protection on People's Republic Of China and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(16,501)	(748,702)
CDS	USD 12,000,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(45,089)	(432,000)
CDS	USD 12,000,000	Fund receives default protection on National Australia Bank and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(34,764)	(419,965)
CDS	USD 22,500,000	Fund receives default protection on Saudi Arabia and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(22,227)	(213,878)
CDS	USD 6,000,000	Fund receives default protection on Bahrain and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(109,392)	195,317
CDS	USD (16,500,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.JAPAN.XO.S0.41.V1 and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	75,886	170,362
Total USD underlying exposure - USD 116,027,250					(267,362)	(2,171,649)

CDS Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
10,000	Put	S&P 500 Index	BNP Paribas	USD 65	4/10/2024	(337,488)	
10	Put	Nomura Group PLC	Exchange Traded	USD 6.250	9/9/2024	(109,249)	46,000
70	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,360	11/9/2024	(595,844)	295,750
45	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 43,000	13/12/2024	(86,011)	112,246
Total USD underlying exposure - USD 12,106,774						(1,018,181)	453,996

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(50)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,700	9/9/2024	64,501	(19,750)
(70)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,660	20/9/2024	86,309	(83,700)
(50)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 40,875	13/12/2024	31,874	(9,275)
Total USD underlying exposure - USD 3,079,813)						174,684	(88,725)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 50,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024 and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	18/9/2024	(288,913)	319,127
USD 70,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024 and pays 5% Fixed	BNP Paribas	18/9/2024	(889,623)	244,027
Total USD underlying exposure - USD 97,264,360)				(951,536)	563,154

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (90,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Goldman Sachs	16/10/2024	85,746	(110,004)
USD (70,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	18/12/2024	376,234	(134,766)
Total (USD underlying exposure - USD 16,757,388)				461,980	(244,770)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Brown To Green Materials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
64,150	BHP	1,772,566	2.11
386,273	Champion Iron	1,630,794	2.00
405,709	Develop Global	900,422	0.71
240,716	Lynas Rare Earths	1,170,353	1.44
14,514	Mineral Resources	406,486	0.49
223,954	Orica	2,697,085	3.24
153,618	Perseus	2,000,581	2.41
		10,577,763	12.42
	Canada		
122,270	Aclara Mining	233,014	0.29
61,756	Cameco	2,494,805	3.01
205,691	Capstone Copper	1,438,324	1.73
368,491	Foran Mining	1,063,605	1.28
42,557	Fortuna Mining	121,452	0.15
38,571	Hudbay Minerals	308,497	0.37
123,737	Lundin Mining	1,271,723	1.53
58,909	MAG Silver	765,590	0.90
17,405	Methanex	810,327	0.97
65,834	Sigma Lithium	753,094	0.90
55,935	Teck Resources	2,643,015	3.16
		11,866,274	14.27
	Finland		
61,628	Metso	627,962	0.89
47,083	UPM-Kymmene	1,812,177	1.96
		2,440,139	2.93
	France		
19,366	Air Liquide	3,743,083	4.49
16,129	Arkema	1,675,814	2.01
6,157	Carbios SACA	184,686	0.21
24,497	Compagnie de Saint-Gobain	2,134,784	2.56
		7,738,349	9.31
	Ireland		
24,972	CRH	2,053,011	2.20
9,365	Linde	4,455,506	5.36
38,479	Smurfit WestRock	1,704,497	2.07
		8,644,319	10.63
	Italy		
56,369	Danieli & C Officine Meccaniche	2,112,179	2.61

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Japan		
24,300	Komatsu	816,429	0.98
22,700	Shin-Etsu Chemical	1,001,507	1.21
		1,817,936	2.19
	Jersey		
48,078	Wizz Acquisition	585,111	0.68
	Luxembourg		
31,651	ArcelorMittal	745,457	0.90
	Norway		
391,475	Norsk Hydro	2,143,776	2.58
	Sweden		
44,721	Epiroc	862,237	1.04
94,755	Sandvik	951,555	1.14
		1,813,792	2.18
	Switzerland		
40,955	Holcim	3,844,899	4.74
24,308	SGS	2,529,268	3.27
8,648	Sika	2,969,329	3.44
		9,343,497	11.45
	United Kingdom		
79,048	Anglo American	2,306,455	2.79
39,656	Rio Tinto	2,455,513	2.96
		4,762,128	5.75
	United States		
8,200	Celanese	2,384,348	2.88
35,142	Eastman Chemical	3,384,907	4.09
11,046	Ecolab	2,777,531	3.33
43,032	Dow	2,377,237	2.82
45,000	Freeport-McMoRan	1,865,700	2.22
2,333	Martin Marietta Materials	1,235,720	1.48
8,016	Nucor	1,203,161	1.46
9,666	Rogers	762,571	0.93
9,100	Steel Dynamics	1,000,088	1.21
		17,175,354	20.81
Total Common Stocks (Shares)		82,269,990	99.69
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		82,269,990	99.69
Total Portfolio		82,269,990	99.69
Other Net Assets		932,544	1.12
Total Net Assets (USD)		83,202,534	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Brown To Green Materials Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Basic Materials	56.41
Industrial	36.02
Consumer Non-cyclical	3.27
Energy	3.18
Other Net Assets	1.12
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
2,200,000	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	76,295,349	0.41
	Singapore		
8,200,000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	113,871,189	0.64
Total Funds		190,166,538	1.05
BONDS			
	Australia		
USD 2,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	12,750,656	0.07
USD 3,800,000	Australia & New Zealand Banking 4.05% 16/3/2027	28,004,882	0.15
USD 6,200,000	CBRE Finance USA 7% 29/9/2034	49,006,491	0.27
AUD 3,800,000	Macquarie Bank 5.163% 10/2034	19,009,680	0.10
USD 7,000,000	Macquarie Bank 5.125% 8/3/2027	49,413,681	0.27
AUD 5,800,000	Westpac Banking 5.764% 3/4/2034	27,423,087	0.15
AUD 5,700,000	Westpac Banking 5.24% 3/4/2034	26,001,160	0.15
		211,704,479	1.16
	Bermuda		
USD 7,200,000	Li & Fung 5.25% 2/11/2024	27,423,000	0.15
USD 1,148,000	Luye Pharma 5.25% 6/7/2026	7,251,147	0.04
		34,693,377	0.19
	British Virgin Islands		
USD 8,300,000	CAE Capital No 1 4% 13/7/2026	42,732,000	0.23
USD 5,400,000	Celestial Dynasty 5.175% 25/9/2029	39,364,000	0.22
USD 6,125,000	Central Plaza Development 3.95% 14/3/2025	42,185,527	0.23
USD 10,000,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026*	67,667,662	0.37
USD 10,600,000	Central Plaza Development 5.75% 14/11/2024	74,771,685	0.41
USD 5,800,000	Chanjiao Path 4.5% 21/11/2025*	39,144,224	0.22
USD 1,000,000	Chang Development International 4.3% 8/9/2024	7,002,693	0.04
USD 10,000,000	Chang Development International 7% 15/6/2025*	71,668,541	0.39
USD 4,500,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 4% 29/7/2025*	31,763,609	0.17
USD 1,800,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 4.2% 28/2/25*	6,421,636	0.04
USD 800,000	China Cinda 2020 I Management 5.25% 7/2/2027*	6,446,360	0.04
USD 6,400,000	China Cinda 2020 I Management 5.75% 28/8/2029	52,208,349	0.29
USD 6,000,000	China Great Wall International (II) 5.875% 31/8/2027*	40,447,635	0.22
USD 4,979,000	China Great Wall International (V) 7.14% 2/7/2027	36,885,194	0.20
USD 15,000,000	CMBOC Finance 2013 5.5% 30/9/2049*	71,999,742	0.39
USD 4,883,000	Coastal Emerald 6.5% 30/6/2027*	35,825,177	0.19
USD 2,597,000	Estate Sky 6.45% 21/7/2025	15,617,081	0.09
HKD 56,000,000	Fantasi Glorious International 7% 24/1/2026**	5,835,888	0.03
EUR 18,670,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	104,602,988	0.57
USD 8,700,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	46,772,329	0.25
USD 4,000,000	Fuqing Investment Management 3.25% 23/6/2025	44,082,825	0.24
CNH 50,000,000	Haina Urban Investment International 6.8% 23/9/2027	49,259,250	0.27
USD 10,500,000	Hainan BVI International Investment Development 4.1% 19/7/2027	74,612,609	0.41
USD 8,000,000	Hainan Overseas Investment 4.5% 7/4/2026	56,732,141	0.31
CNH 104,000,000	Huatai 2024 (1)% 30/8/2027	104,485,000	1.06
USD 10,000,000	Huamalihu International Investment 7.3% 16/2/2026	71,466,662	0.39
SGD 2,000,000	Huarong Finance 2017 3.9% 7/11/2027	10,735,729	0.06
USD 11,000,000	Huarong Finance 2019 3.875% 13/11/2029*	76,373,755	0.40
USD 6,000,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2029*	21,807,697	0.15
USD 7,997,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029	52,144,547	0.29
USD 4,200,000	Huarong Finance 2019 8.875% 24/9/2025	29,985,552	0.16
USD 4,331,000	Huarong Finance II 4.5% 29/5/2026*	29,896,299	0.16
CNH 5,000,000	Joy Delight International 4.3% 13/7/2027	4,999,125	0.03
USD 6,000,000	Joy Treasure Assets 5.75% 6/8/2029	84,729,108	0.35
USD 4,200,000	NWD Finance BVI 4.125% 18/9/2026	15,778,169	0.11
USD 5,300,000	NWD Finance BVI 5.25% 29/9/2029	32,757,840	0.18
USD 4,000,000	NWD Finance BVI 5.25% 7/3/2025	16,154,809	0.09
USD 1,900,000	Oriental Capital 7% 28/5/2025	11,815,557	0.25
USD 4,000,000	Panthai Ventures 3.5% 30/9/2024	28,815,287	0.10
USD 7,000,000	Panthai Ventures 3.8% 30/9/2024	34,751,997	0.19
USD 1,464,000	Peak RE BVI 5.35% 30/10/2025	10,154,271	0.26
USD 6,317,000	Phoenix Lead 4.95% 23/2/2022	45,369,618	0.22
USD 8,500,000	Qunxing Jianhui BVI 6.9% 4/12/2024	60,199,382	0.33

*Investment in unrelated party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 111 to 155 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 11,000,000	Qingyuan International Bvi 5.45% 16/9/2025	81,448,562	0.50
HKD 30,000,000	Sail Vantage 5% 13/12/27	27,812,545	0.17
USD 11,800,000	SDG Finance 4.95% 24/05/2025	82,588,995	0.45
USD 3,000,000	Shimao Overseas Development 2018 5.1% 6/1/2951	10,806,599	0.09
USD 3,000,000	Shimao Overseas Development 2018 5.35% 15/1/2027	16,712,142	0.09
USD 12,800,000	Studio City 7% 15/2/2027	97,254,522	0.60
EUR 2,000,000	Summer Spring Project 5.6% 11/9/2025	15,833,753	0.09
CNH 25,000,000	Taishan City Investment 4.9% 18/3/2027	25,240,315	0.16
USD 7,000,000	Taishan City Investment 5.9% 20/5/2024	49,680,010	0.27
USD 8,800,000	TFI Overseas Investment 6.25% 11/5/2026	62,815,271	0.39
CNH 60,000,000	Wanzhong International BVI 7.5% 18/4/2025	59,209,289	0.31
CNH 17,000,000	Wanzhong International BVI 7.5% 3/7/2025	16,327,566	0.09
USD 10,000,000	Xiangyu Investment (BVI) 5% 28/4/2025	69,661,491	0.36
USD 4,000,000	Zhaohai Investment (BVI) 7% 5/5/2024	28,317,670	0.15
USD 4,500,000	Zhejiang Baoli BVI 6.05% 12/8/2027	32,082,550	0.17
USD 5,000,000	Zhuji Development 3.2% 16/10/2024	35,656,344	0.19
CNH 36,000,000	Zouzhong City Investment International 7.8% 9/12/2024	36,126,796	0.20
		2,626,000,879	14.59
	Cayman Islands		
USD 5,196,000	ADES International 8% 8/12/2026	24,000,000	0.13
USD 4,500,000	Agile 5.5% 21/4/2025[a]	2,160,377	0.01
USD 1,250,000	Agile 6.05% 13/10/2025[a]	697,326	0.00
USD 4,500,000	Agile 6.05% 13/10/2025[a]	2,160,377	0.01
USD 5,300,000	Alibaba 0.5% 1/6/2031	34,740,340	0.21
USD 11,100,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041	61,332,044	0.28
USD 16,800,000	Alibaba 3.15% 9/2/2051	87,296,809	0.50
USD 7,800,000	Alibaba 4.2% 4/12/2047	46,071,330	0.26
HKD 20,000,000	Caifeng Pacific Finance III 2.75% 5/2/2029	19,359,599	0.11
USD 4,800,000	CIFI Funding 1 5.5% 23/11/2027	32,566,617	0.18
USD 763,000	CIFI Funding 2 2% 6/5/2026	5,332,316	0.03
CNH 20,000,000	China Evergrande 4% 23/9/2023	10,078,000	0.21
USD 4,800,000	China Hongqiao 5.25% 25/1/2029	34,085,302	0.19
USD 600,000	China Overseas Finance Cayman VIII 4% 13/6/2024[a]	4,009,456	0.04
USD 6,000,000	China Overseas Finance Cayman VIII 5.75% 24/8/26[a]	37,456,800	0.20
USD 4,900,000	China Overseas Finance Cayman VIII 5.125% 23/2/26	27,415,583	0.15
USD 6,333,000	China Resources Land 3.75% 9/12/2024	45,313,720	0.24
USD 12,000,000	CK Hutchison International 19 LTD 2.75% 6/9/2049	64,211,629	0.36
USD 4,000,000	CK Hutchison International 24 5.1% 29/4/2034[a]	30,506,215	0.16
USD 11,833,000	Fantasia 6.875% 19/10/2023[a][b]	1,551,314	0.01
USD 7,793,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023[a][b]	1,247,825	0.01
USD 300,000	Fantasia 5% 18/1/2021[a][b]	37,557	0.00
USD 2,000,000	FWD 6.25% 1/2/2026	15,272,665	0.10
USD 10,910,000	FWD 7.625% 2/2/2033[a]	76,385,756	0.42
USD 3,400,000	FWD 7.784% 6/12/2033[a]	27,296,851	0.15
USD 10,258,000	FWD 8.4% 9/4/2029	76,440,362	0.41
USD 12,800,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025[a]	89,512,168	0.49
USD 1,800,000	Greenland China 3.68% 4/3/2026[a]	10,420,021	0.06
USD 1,000,000	Health & Happiness H&H International 12.5% 26/5/2026	7,504,184	0.04
USD 8,600,000	IQIYI 6.5% 15/5/2028	58,847,580	0.31
USD 3,300,000	JD.com 3.38% 14/1/2030	22,851,843	0.12
USD 5,200,000	JD.com 4.125% 14/1/2050	36,355,891	0.19
USD 483,000	KWG 5.875% 10/11/2024[a][b]	200,881	0.00
USD 914,000	KWG 5.95% 10/8/2025[a][b]	351,033	0.00
USD 1,218,000	KWG 6% 14/9/2026[a][b]	514,998	0.00
USD 1,677,000	KWG 6.3% 15/2/2026[a][b]	352,695	0.00
USD 644,000	KWG 7.4% 5/3/2024[a][b]	317,899	0.00
USD 783,000	KWG 7.875% 30/8/2024[a][b]	330,453	0.00
USD 8,000,000	Longfor 3.95% 16/9/2029	40,245,777	0.22
USD 14,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	102,393,283	0.55
USD 4,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026[a]	27,935,298	0.15
USD 5,700,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	38,511,576	0.21
USD 5,304,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	40,174,849	0.24
USD 1,000,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	6,516,187	0.03
USD 5,241,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	37,518,824	0.21
USD 13,116,000	Shui On 6.15% 24/1/2022[a][b]	787,022	0.00
USD 3,950,000	Skyfame Realty 3.5% 16/10/2021[a][b]	593,799	0.00
USD 963,842	Sunac China 1% 30/9/2032	213,814	0.00
USD 2,614,214	Sunac China 6% 30/9/2025	2,250,396	0.01
USD 6,117,647	Sunac China 6.25% 30/9/2029	4,321,679	0.02
USD 3,611,441	Sunac China 6.5% 30/9/2027	2,662,599	0.01
USD 4,388,786	Sunac China 7.25% 30/9/2029	3,054,681	0.02
USD 1,671,186	Sunac China 7% 30/9/2029	1,160,611	0.01
USD 784,579	Sunac China 7.25% 30/9/2030	488,008	0.00
USD 13,000,000	Tencent 3.24% 3/6/2050	85,362,149	0.56
USD 15,000,000	Tencent 3.84% 22/4/2051[a]	97,197,369	0.47
USD 5,000,000	Tencent 3.94% 22/4/2061[a]	33,080,869	0.29
USD 2,500,000	VLL International 5.375% 29/9/2029	18,444,600	0.10
USD 5,000,000	Wanda 5.375% 8/5/2024	34,870,117	0.19
USD 11,800,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026[a]	79,845,862	0.43

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.
[b] This security is in default - see Note 2(n).

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 4,200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	28,627,080	0.16
USD 2,800,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	18,999,636	0.10
USD 300,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025**	93,051	0.00
USD 2,000,000	Yuzhou 7.913% 21/1/2025**	556,022	0.01
USD 1,400,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2025**	696,827	0.00
HKD 150,000,000	Zhongsheng Jfb 21/9/2025	118,205,595	0.64
USD 8,500,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	60,164,500	0.33
		1,543,915,930	10.00
	China		
CNY 19,747,000	Anhui Konka 2.5% 26/1/2029	21,249,229	0.12
CNH 40,000,000	Anhui Xinhu Investment 6.7% 22/8/2023	39,980,400	0.22
CNY 49,807,000	Aoxiang 5.5% 9/4/2025	10,825,986	0.06
CNY 31,157,000	Ajda Intelligent Technology 1% 8/7/2026	34,379,734	0.19
CNY 30,000,000	Bank of Communications 2.18% 25/3/2034	29,963,070	0.16
CNY 19,000,000	Bank of Hangzhou 1.2% 29/9/2031	18,339,760	0.10
CNH 8,500,000	Baoding Guoxing 5.15% 16/8/2027	8,075,480	0.04
CNY 14,057,000	Beijing Strong Biotechnologies 1% 20/5/2029	15,025,466	0.08
CNH 55,000,000	Binzhou Binhaiqu Control Economic Development Investment 7.6% 7/6/2027	51,554,400	0.28
CNH 24,000,000	Changde Urban Development 4.05% 14/3/2027	24,340,296	0.13
USD 5,000,000	Changjiang Urban Construction Investment 6.8% 14/12/2026	35,941,161	0.19
CNH 17,000,000	Changsha Jianzhaocai City Development 4% 17/1/2027	17,070,380	0.09
CNY 40,000,000	Changzhou Hetai Investment 3.68% 29/4/2026	40,666,000	0.22
CNY 30,000,000	Changzhou Rail Transit 4.16% 18/5/2025	30,185,220	0.16
CNH 10,000,000	Chibi City Development 6.5% 30/5/2027	10,000,450	0.05
CNY 17,000,000	China CITIC Bank 4% 6/3/2025	18,600,270	0.10
CNY 105,000,000	China Construction Bank 2.21% 8/7/2034	104,976,294	0.57
CNY 60,000,000	China Datang 2.68% 30/1/2025	60,345,000	0.33
CNY 50,000,000	China Datang 2.85% 22/11/2029	50,490,759	0.27
CNY 70,000,000	China Datang 3.1% 26/7/2026	71,151,250	0.39
CNY 153,000,000	China Development Bank 2.84% 15/7/2032	153,704,310	0.83
CNY 190,000,000	China Government Bond 1.99% 15/4/2025	190,629,062	1.03
CNY 640,000,000	China Government Bond 2.12% 25/6/2031	642,987,840	3.48
CNY 180,000,000	China Government Bond 2.21% 25/5/2034	181,000,152	0.98
CNY 330,000,000	China Government Bond 2.30% 25/5/2054	329,997,234	1.84

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 750,000,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	771,615,012	4.19
CNY 617,000,000	China Government Bond 2.57% 25/8/2054	640,493,212	3.54
CNY 300,000,000	China Government Bond 2.65% 15/11/2032	316,277,250	1.71
CNY 690,000,000	China Government Bond 310 15/10/2053	760,886,760	4.29
CNY 17,000,000	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	19,646,945	0.11
CNY 80,000,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	93,845,768	0.51
CNY 100,000,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2053	118,205,400	0.65
CNY 40,000,000	China Huadian 3.25% 21/8/2029	40,750,000	0.22
CNY 20,000,000	China Huadian 3.94% 18/1/2026	20,466,200	0.11
CNY 40,000,000	China International Capital 4.2% 26/4/2026	41,355,880	0.22
CNY 70,000,000	China International Capital 4.68% 23/1/2028	72,659,190	0.39
CNY 19,000,000	China National Building Material 3.65% 25/2/2029	19,014,025	0.10
CNY 90,000,000	China Orient Asset Management 4.68% 15/7/2029	91,305,000	0.50
CNY 50,000,000	China Resources Land 2.84% 15/1/2027	50,649,000	0.28
CNY 20,000,000	China Suntien Green Energy 2.88% 18/5/2026	20,237,600	0.11
CNY 5,000,000	Chongqing Longhu Development 3.7% 11/8/2028	4,982,510	0.02
CNY 20,000,000	Chongqing Longhu Development 3.7% 9/12/2026	19,755,629	0.11
CNY 37,000,000	Chongqing Longhu Development 3.9% 4/3/2027	36,772,699	0.20
CNY 23,000,000	Chongqing Longhu Development 3.93% 21/8/2026	22,941,199	0.12
CNY 12,000,000	Chongqing Longhu Development 4.2% 19/1/2027	11,926,260	0.06
CNY 18,000,000	Chongqing Longhu Development 4.4% 3/11/2029	18,218,349	0.09
USD 5,165,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.9% 17/8/2026	42,441,836	0.23
USD 3,500,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.95% 10/6/2029	24,940,887	0.14
USD 2,850,000	Chongqing Xiushanyuyan Urban Construction And Development 7.5% 29/5/2027	20,871,297	0.09
CNY 10,000,000	Cinda Real Estate 4.5% 21/7/2029	10,170,000	0.09
CNY 60,000,000	Cinda Real Estate 5.15% 26/3/2024	60,441,810	0.33
CNY 8,000,000	CNI Pacific Special Steel 6.9% 25/2/2028	8,457,874	0.05
CNY 20,000,000	CSC Financial 3.68% 26/6/2027	20,744,000	0.11
CNY 30,000,000	Dahan Cars 4.99% 22/6/2026	30,571,905	0.17

All or a portion of this security represents a security on loan.
** This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 10,000,000	Datang International Power Generation 2.71% 17/9/2025	10,058,595	0.01
CNY 60,000,000	Datang International Power Generation 3.99% 19/1/2029	61,493,887	0.10
CNY 190,000,000	DBS Bank China 4.3% 24/5/2031	199,488,935	1.07
CNY 16,143,000	Fiat Chrysler 1% 20/6/2029	16,129,299	0.09
CNY 20,000,000	Fubon Bank China 5.1% 9/6/2027	21,299,870	0.12
CNY 30,000,000	Fufeng 7% 26/4/2025	14,411,940	0.08
USD 5,400,000	Gansu Province Electric Power Investment 3.1% 25/9/2024	38,143,599	0.21
USD 2,200,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.9% 03/7/2025	15,425,867	0.08
USD 9,200,000	Ganzhou Urban Investment 3% 12/10/2024	65,274,027	0.36
CNY 10,000,000	GF 3.15% 25/7/2029	10,314,340	0.06
CNY 41,000,000	Guangdong Huaneng Gas 0.5% 31/5/2029	43,222,192	0.23
CNY 30,562,000	Guangdong Jia Yuan Technology Shares 1.5% 25/2/2027	31,680,500	0.17
USD 3,000,000	Guangxi Financial Investment 7.5% 14/11/2025	21,564,121	0.12
CNY 130,000,000	Guangzhou Metro 3.07% 26/1/2026	130,086,580	0.71
CNY 36,583,000	Guangzhou Wondfo Biotech 1.8% 1/9/2026	38,370,161	0.21
CNY 30,000,000	Guiyang City Construction Investment 4.07% 25/9/2029	9,185,520	0.05
USD 8,710,000	Guixin Property & Casualty Insurance 3.55% 14/3/2025	56,063,641	0.30
CNY 3,479,000	Hangzhou Shenhao Technology 1% 18/3/2026	3,105,990	0.02
CNY 30,000,000	HBIS 3.98% 29/5/2029	30,995,259	0.17
USD 5,800,000	Hebei Shijiuhe Investment 8.5% 21/6/2027	39,063,074	0.21
CNH 10,000,000	Huaibei Rubbi Utility Assets Operation 6.3% 29/6/2027	10,006,250	0.05
CNY 30,000,000	Huaneng Power International 2.66% 3/11/2025	30,541,335	0.16
CNY 10,000,000	Huarui 4% 28/3/2026	10,385,000	0.06
CNH 60,000,000	Hubei Huanhuan State Owned Capital Investment Operation 7% 21/6/2027	61,091,400	0.33
CNY 60,000,000	Huzhou Communications Investment 4.19% 19/4/2033	61,359,465	0.33
CNY 160,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 3.02% 23/8/2032	162,819,264	0.88
CNY 40,000,000	Jiangmen City Transportation Construction Investment 4.47% 19/5/2026	40,680,000	0.22
CNH 40,000,000	Jiangsu Dashiqiao Home Textile Industry 5.7% 29/6/2027	40,339,200	0.22
CNY 22,744,000	Jiangsu Guoxin International 3.6% 7/7/2027	24,411,312	0.13
CNY 30,000,000	Jiangsu Shenghong Science And Technology 3.9% 15/1/2025	30,101,940	0.16
CNY 19,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.1% 25/4/2030	19,152,791	0.10
CNH 50,000,000	Jinan Zhangqiu 7% 19/12/2024	49,875,255	0.27
CNY 30,000,000	Jingrui Real Estate 7% 5/9/2025	14,370,457	0.08
CNH 52,000,000	Jingzhou Municipal Urban Development 5.2% 12/7/2027	52,041,898	0.29
USD 3,333,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 6.85% 4/9/2025	26,262,334	0.14
USD 11,000,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 6.45% 4/6/2025	77,921,110	0.42
USD 3,500,000	Kunming Anju 8% 14/12/2025	24,159,517	0.13
USD 8,000,000	Kunming Rail Transit 5.9% 1/11/2024	56,125,233	0.30
USD 6,228,000	Kunming Rail Transit 6.3% 7/1/2025	44,311,317	0.25
CNH 52,000,000	Maanshan Port 4.98% 12/8/2027	51,887,177	0.28
CNH 55,000,000	Municipality of Shenzhen China 2.5% 15/8/2024	54,997,500	0.30
CNY 45,951,000	Nanjing Xinqi-Friend Biochemical Pharmaceutical 1.8% 29/4/2026	46,620,827	0.25
USD 5,000,000	Nanjing Communications Investment 7.5% 19/4/2027	35,804,041	0.22
CNH 11,000,000	Nanjing Wuyi 4.2% 14/3/2027	11,000,055	0.06
CNY 10,000,000	Overseas Chinese Town Enterprises 2.64% 5/7/2025	10,025,000	0.05
USD 4,000,000	Ping An Insurance of China 6.875% 22/7/2023	29,245,879	0.16
CNY 80,000,000	Ping An International Financial Leasing 3.8% 25/4/2025	80,621,981	0.44
CNH 36,000,000	Putian Industrial Investment 4.8% 15/8/2027	37,346,255	0.21
USD 6,000,000	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	57,429,870	0.31
CNH 40,000,000	Qingdao Jiaozhou Bay Development 6% 26/6/2027	40,051,188	0.22
USD 5,550,000	Qingdao Jiaozhou Bay Development 7.5% 4/8/2027	38,464,981	0.21
CNY 30,000,000	Qinghai State-owned Assets Investment Management 5% 5/9/2025	21,462,000	0.12
CNH 68,670,000	Quanzhou Urban Construction 5.4% 5/6/2027	46,727,184	0.26
USD 896,000	Ruitong County Jiaotong Transportation Engineering Construction Investment 3.68% 22/10/2024	5,937,200	0.03
CNY 40,000,000	Shaanxi Transportation 3.59% 13/5/2025	41,473,822	0.23
CNY 9,000,000	Shanghai Fengyuzhu Culture and Technology 1% 25/3/2025	9,009,362	0.05
CNY 20,000,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical 4.2% 9/3/2029	20,220,580	0.11
CNY 14,565,400	Shanghai Kehua Bio-Engineering 1.5% 29/7/2026	14,945,208	0.08
CNY 4,893,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 3% 15/1/2029	1,219,664	0.01

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 80,000,000	Shanghai Pudong Development Bank 2.15% 16/8/2024	80,717,270	0.49
CNY 20,000,000	Shanxi Construction Investment 3.3% 25/8/2025	20,000,000	0.11
CNY 10,000,000	Shuidian Investments 2.03% 5/11/2026	10,087,585	0.06
CNY 13,200,000	Sino-Ocean Capital 3.3% 9/9/2026	5,630,434	0.03
CNY 40,000,000	State Power Investment 2.77% 29/10/2025	40,264,760	0.25
CNY 20,000,000	State Power Investment 2.77% 31/10/2025	20,129,000	0.11
CNY 30,000,000	State Power Investment 3.12% 5/9/2026	30,490,000	0.17
CNY 30,000,000	Sunshine Life Insurance 3.68% 14/12/2050	31,068,750	0.17
USD 9,700,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	69,583,530	0.23
CNY 10,000,000	Sunshine Property and Casualty Insurance 4.5% 9/12/2031	31,165,000	0.17
USD 12,120,000	Tranfeng 8.1% 5/3/2025	84,913,819	0.46
USD 9,500,000	Tuspo Rail Transit Urban Development 7.8% 12/9/2024	67,254,479	0.31
USD 9,365,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 2.5% 27/9/2024	69,000,997	0.27
USD 3,000,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 6% 29/6/2025	20,996,550	0.11
USD 5,241,000	Weiqiao Foodstuff 2.345% 29/10/2025	37,208,734	0.14
CNY 22,000,000	Wingtech Technology 1.5% 29/7/2027	22,019,540	0.12
CNY 11,334,400	Winning Health Technology 1.5% 16/5/2027	12,402,039	0.07
CNY 35,000,000	Xiamen Yuzhou Grand Future Real Estate Development 6.5% 24/8/2025	24,137,220	0.13
CNH 5,000,000	Xiangtan Zhenxiang State-Own Asset Operation Investment 4.35% 21/10/2021	5,059,815	0.03
CNY 29,200,000	Xiangyang 1.5% 8/9/2027	32,200,369	0.18
CNH 30,000,000	Xinyang Dingxin Industrial Investment 7.5% 31/1/2025	29,885,100	0.16
USD 8,000,000	Xuchang City Investment 9.5% 28/6/2025	62,476,026	0.21
CNY 600,000	Yunnan Energy New Material 1.8% 11/3/2029	712,806	0.00
CNH 45,420,000	Zhanjiang Infrastructure Construction Investment 3.08% 10/3/2027	45,547,857	0.26
CNY 18,000,000	Zhejiang Dahang Industry 3% 22/5/2025	20,073,810	0.11
CNY 17,000,000	Zhejiang Huayou Cobalt 0.6% 24/1/2029	16,829,027	0.09
CNY 5,664,000	Zhejiang Wazam New Materials 0.8% 24/1/2029	5,446,000	0.03
CNH 24,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 8/1/2025	24,139,440	0.13
CNH 2,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 29/1/2025	1,974,290	0.01
CNH 6,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 1/9/2025	5,933,370	0.04
USD 10,000,000	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 3.1% 14/11/2025	77,159,305	0.47
USD 2,143,000	Zhenjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	15,600,960	0.09
USD 18,867,000	Zhongan Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	130,130,279	0.71
USD 6,300,000	Zhuzhou City Construction Development 4.9% 29/3/2025	44,377,037	0.24
CNY 28,000,000	Zhuzhou Hongfu Precision Cutting Tools 5% 24/8/2026	26,255,184	0.15
CNH 50,000,000	Zibo City Asset Operation 6.9% 18/1/2027	49,803,000	0.27
CNH 47,000,000	Zoyang Development and Investment 7.3% 25/9/2024	45,852,083	0.25
CNH 8,000,000	Zoucheng Urban Assets 6% 14/12/2025	7,933,000	0.04
		8,080,752,463	49.35
	Hong Kong		
EUR 4,500,000	AIA 3.6% 9/9/2033	26,800,226	0.16
USD 333,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	2,600,761	0.01
USD 15,148,000	Bank of East Asia 5.75% 27/6/2034*	109,713,220	0.67
USD 5,804,000	China Banking 5.75% 7/12/2032	36,999,622	0.22
USD 4,000,000	Chong Hing Bank 6.0% 5/8/2025	27,999,243	0.15
USD 5,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2025*	34,240,689	0.19
USD 12,359,000	Far East Horizon 5.875% 5/9/2028	89,637,195	0.47
USD 6,000,000	Gold Fine Capital 0% 25/6/2029	46,999,679	0.25
USD 5,000,000	Hong Kong JV Power 3.7% 25/9/2024	38,377,793	0.19
USD 8,200,000	ITG Investment HK 6.8% 5/11/2024	57,776,481	0.31
CNH 36,000,000	Jiaxiu International Hong Kong 6.25% 19/12/2025	36,250,800	0.19
CNH 28,000,000	Jiaxiu International Hong Kong 6.5% 17/7/2027*	28,037,722	0.15
USD 8,600,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2024	61,454,615	0.33
USD 9,339,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/12/2026*	63,705,975	0.34
USD 7,200,000	Rowan International 5.8% 4/11/2024	51,107,047	0.28
USD 5,000,000	Shantui Hong Kong International Investments 5% 16/6/2025	34,855,155	0.19
CNH 74,000,000	Swire Properties MTN Financing 2.4% 5/9/2029	73,804,270	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 4,200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2023*	42,051,427	0.29
USD 4,500,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	17,601,651	0.12
USD 4,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 5.875% 9/11/2027	16,000,874	0.11
USD 10,000,000	Weichai 2.85% 25/1/2026	97,830,396	0.67
USD 3,000,000	Wuxing City Investment HK 6.9% 26/5/2027	20,158,999	0.14
USD 6,000,000	Xiamen Rail Thai International 4.1% 14/7/2061*	52,741,169	0.36
USD 5,110,000	Yango Justice International 7.5% 17/11/2025*	193,885	0.00
USD 12,314,000	Yango Justice International 7.875% 4/6/2024*	612,265	0.00
USD 3,400,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023*	135,384	0.00
EUR 4,800,000	Zhejiang Ahj Construction Development Hong Kong 4.5% 20/9/2021	38,478,396	0.27
CNH 30,000,000	Zibo High-Tech International Investment 4.7% 23/6/2027	31,341,837	0.21
		1,997,295,035	13.68
	India		
USD 2,900,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	19,747,179	0.13
USD 2,700,000	Adani Transmission Step-One 4% 2/8/2026	18,833,678	0.13
USD 8,300,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2049	55,149,672	0.38
USD 6,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2029*	43,736,187	0.29
USD 8,200,000	Muthoot Finance 7.125% 12/2/2028*	69,780,549	0.48
USD 2,625,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	18,566,666	0.13
USD 3,810,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	27,123,686	0.19
USD 3,500,000	SAEL Ltd GREOF ISSUERS 7.8% 31/7/2031	24,084,345	0.16
USD 3,400,000	Shriram Capital 6.7% 3/7/2027	23,496,872	0.16
		325,519,184	2.23
	Indonesia		
USD 4,200,000	Pelabuhan Indonesia Persero 4.5% 29/5/2025	29,372,640	0.20
	Japan		
USD 4,250,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.2% 15/7/2029*	33,600,929	0.23
EUR 3,200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	25,079,027	0.17
USD 8,200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	56,711,329	0.39
EUR 2,400,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	18,906,323	0.13
EUR 2,500,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032*	19,629,123	0.13
USD 1,383,000	SoftBank 6.875% 19/7/2031*	9,661,757	0.07
USD 9,500,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 9/1/2029	67,770,494	0.46
		261,782,976	1.79
	Jersey		
USD 1,700,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	10,744,700	0.07
USD 1,800,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 3.25% 30/9/2040	11,384,106	0.08
USD 4,100,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	21,389,213	0.15
		123,618,251	0.87
	Kuwait		
USD 7,175,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	48,044,139	0.33
	Mauritius		
USD 4,200,000	Adani Power (Mauritius) Energy PU 5.85% 24/12/2024*	29,769,351	0.20
USD 4,251,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	29,368,182	0.20
USD 11,200,000	Diamond RT 5.66% 29/7/2026	80,228,110	0.55
USD 9,667,000	Greenko Solar (Mauritius) 5.55% 29/1/2025	69,675,588	0.48
USD 4,800,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	34,020,480	0.23
USD 5,000,000	Network i2i 3.975% 19/11/2024*	36,033,462	0.25
		279,095,173	1.91
	Mongolia		
USD 2,883,000	Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029*	21,122,110	0.14
	Netherlands		
USD 6,275,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	42,845,729	0.29
USD 6,224,000	Hong Kong Financial 3.125% 7/6/2029	45,382,200	0.31
USD 4,200,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	28,527,329	0.19
USD 4,251,000	Prosus 4.193% 19/1/2032*	27,242,888	0.19
USD 1,000,000	Sompetrol Finance 6.875% 24/4/2049	6,292,217	0.04
		181,187,663	1.24
	New Zealand		
USD 5,000,000	Westpac Banking 5% 21/9/2031*	34,607,129	0.24
	Philippines		
USD 5,000,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	36,794,279	0.25
USD 2,515,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	20,347,134	0.14
USD 1,000,000	San Miguel 4.6% 29/7/2025	11,299,733	0.08
USD 400,000	San Miguel Global Power 7% 21/7/2024	2,897,517	0.02
		71,438,164	0.49
	Singapore		
USD 1,940,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2034	13,886,435	0.09
USD 5,000,000	Cathaylife Singapore 5.95% 5/9/2054*	31,377,644	0.21
USD 6,583,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	46,236,219	0.32
USD 11,333,000	GLP 3.875% 4/6/2025*	72,154,797	0.49

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 117 to 135 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
	South Korea		
	Thailand		
	United Kingdom		
	United States		
	Vietnam		
COMMERCIAL PAPER			
	China		

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
		-	0.00
	Cayman Islands		
	China		
	Hong Kong		
		-	0.00
	Singapore		

[2] All or a portion of this security represents a security on loan.
[3] Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).
[4] This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] are an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
AUD	11,800,000	USD	7,426,467	HSBC Bank	19/9/2024	2,198,129
AUD	10,000,000	USD	6,605,240	RBS	19/9/2024	1,151,255
AUD	11,500,000	USD	7,622,314	Bank of America	19/9/2024	1,276,674
AUD	16,400,000	USD	10,944,016	BNY Mellon	19/9/2024	966,352
CNH	9,372,679,473	USD	1,310,489,298	Citibank	19/9/2024	966,734,671
CNH	422,996,933	USD	59,500,000	JP Morgan	19/9/2024	8,654,209
CNH	49,816,729	USD	6,990,000	BNP Paribas	19/9/2024	791,924
CNH	3,666,158,998	USD	509,736,000	Citigroup	18/10/2024	85,966,092
CNH	4,295,215,963	USD	592,436,206	HSBC Bank	18/10/2024	94,701,219
CNH	3,096,273,958	USD	433,975,000	BNP Paribas	18/10/2024	72,907,829
CNH	1,812,798,381	USD	251,820,000	UBS	18/10/2024	28,391,441
CNH	963,274,000	USD	134,480,000	JP Morgan	18/10/2024	9,890,501
CNH	39,841,103	USD	5,636,000	Morgan Stanley	18/10/2024	912,092
CNH	412,947,103	USD	57,000,000	Citibank	18/10/2024	11,295,696
CNH	737,566,798	USD	104,000,000	Barclays	18/10/2024	4,737,000
EUR	3,740,000	USD	3,999,171	HSBC Bank	19/9/2024	791,011
EUR	4,900,000	USD	5,512,944	Goldman Sachs	19/9/2024	974,616
HKD	26,400,000	USD	3,380,205	JP Morgan	19/9/2024	(16,874)
JPY	1,340,000,000	USD	8,911,716	HSBC Bank	19/9/2024	2,936,223
JPY	400,000,000	USD	2,590,615	JP Morgan	19/9/2024	1,167,491
SGD	7,200,000	USD	5,388,702	HSBC Bank	19/9/2024	1,234,986
SGD	4,300,000	USD	3,999,864	Citigroup	19/9/2024	613,117
SGD	4,200,000	USD	3,230,448	UBS	19/9/2024	233,103
SGD	2,200,000	USD	2,469,681	JP Morgan	19/9/2024	(14,852)
USD	127,500,000	CNH	918,207,979	JP Morgan	19/9/2024	(16,258,240)
USD	83,900,000	CNH	599,510,168	Bank of America	19/9/2024	(6,693,711)
USD	6,500,000	CNH	45,331,300	UBS	19/9/2024	(936,944)
USD	471,230,246	CNH	3,336,768,601	HSBC Bank	19/9/2024	(59,611,714)
USD	394,820,000	CNH	2,843,649,197	Citigroup	19/9/2024	(53,130,314)
USD	396,925,000	CNH	2,843,904,475	BNP Paribas	19/9/2024	(54,998,391)
USD	12,224,669	JPY	1,842,000,000	Citigroup	19/9/2024	(3,215,110)
USD	3,462,412	SGD	4,600,000	Citigroup	19/9/2024	(677,248)
USD	17,118,468	EUR	15,700,000	HSBC Bank	19/9/2024	(2,710,391)
USD	20,376,484	HKD	158,400,758	UBS	19/9/2024	143,611
USD	17,899,939	AUD	27,060,000	HSBC Bank	19/9/2024	(2,634,315)
USD	16,873,731	SGD	23,000,000	Bank of America	19/9/2024	(3,437,316)
USD	1,224,843	HKD	9,500,000	BNP Paribas	19/9/2024	(2,652)
USD	185,176,000	CNH	1,316,170,452	JP Morgan	18/10/2024	(14,746,439)
USD	57,900,000	CNH	416,211,577	Barclays	18/10/2024	(5,235,513)
USD	16,695,748	EUR	15,000,000	UBS	18/10/2024	(326,781)
USD	3,835,000	EUR	3,350,000	JP Morgan	18/10/2024	(230,595)
USD	140,600,000	CNH	1,000,284,364	UBS	18/10/2024	(10,958,336)
USD	6,300,000	CNH	45,393,324	RBS	18/10/2024	(1,383,610)
USD	9,492,458	HKD	74,000,000	HSBC Bank	18/10/2024	(16,628)
USD	5,497,138	EUR	5,000,000	Citigroup	18/10/2024	(1,060,356)
USD	1,667,034	EUR	1,500,000	Barclays	18/10/2024	(151,949)
USD	17,883,142	AUD	26,000,000	UBS	18/10/2024	(626,158)
USD	34,100,000	CNH	246,521,537	BNP Paribas	18/10/2024	(5,241,533)
USD	5,714,712	AUD	10,000,000	Citibank	18/10/2024	(466,462)
USD	16,900,000	CNH	115,975,325	Citibank	18/10/2024	(3,133,969)
USD	85,000,000	CNH	614,444,500	Deutsche Bank	18/10/2024	(15,896,173)
USD	1,999,495	HKD	15,600,000	Goldman Sachs	18/10/2024	(4,671)
USD	19,100,000	CNH	139,175,599	Goldman Sachs	18/10/2024	(3,361,549)
USD	186,800,000	CNH	1,321,726,200	HSBC Bank	18/10/2024	(7,985,977)
USD	12,400,000	CNY	88,166,704	BNY Mellon	18/10/2024	(889,761)
USD	841,000	SGD	1,100,000	Citibank	19/9/2024	(26,342)
USD	3,440,437	SGD	4,500,000	JP Morgan	19/9/2024	(106,749)
USD	5,666,079	EUR	5,000,000	Bank of America	19/9/2024	173,704
Net unrealised appreciation						182,374,172

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
NZD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
[illegible]	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]				[illegible]	[illegible]

China Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation CNH	Market Value CNH
CDS	USD 166,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.41.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,595,543)	(4,143,742)
Total (CNH underlying exposure - CNH 1,183,367,406)					(6,595,543)	(4,143,742)

CDS: Credit Default Swaps

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Funds		[illegible]	[illegible]
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	China		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other Net Assets		[illegible]	[illegible]
Total Net Assets (USD)		[illegible]	100.00

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]

[illegible]

China Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	55,648,888	USD	60,916,477	BNY Mellon	13/09/2024	742,642
USD	4,166,218	EUR	3,738,969	BNY Mellon	13/09/2024	23,014
Net unrealised appreciation						765,656
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,966,267	USD	3,766,279	BNY Mellon	13/09/2024	128,915
USD	334,328	GBP	264,317	BNY Mellon	13/09/2024	(2,645)
Net unrealised appreciation						126,270
SGD Hedged Share Class						
SGD	22,966,282	USD	17,375,661	BNY Mellon	13/09/2024	265,291
USD	911,413	SGD	1,174,216	BNY Mellon	13/09/2024	94
Net unrealised appreciation						265,376
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 145,497,517)						2,327,679

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Communications	34.02
Financials	27.01
Technology	11.75
Consumer Cyclical	10.54
Energy	3.33
Investment Funds	2.79
Industrial	2.73
Consumer Non-cyclical	2.47
Other Net Assets	5.36
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Impact Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
1,274,000	China Water Affairs	703,935	5.87
	Cayman Islands		
42,414	Chailease	192,599	1.61
123,600	Hygeia Healthcare	336,440	2.82
27,000	Yum China ADR	345,600	2.90
		874,639	7.33
	China		
268,430	Aier Eye Hospital	286,955	2.39
361,104	Anhui Honglu Steel Construction	271,342	2.27
20,547	Asymchem Laboratories Tianjin	176,497	1.48
32,446	Beijing Automotive Safety Systems	170,482	1.43
205,100	China Yangtze Power	651,177	5.46
30,960	Contemporary Amperex Technology	809,183	6.78
282,060	Flat Glass	346,993	2.91
69,880	Ganfeng Lithium	269,634	2.26
52,900	Ganfeng Lithium	116,823	0.98
41,548	Guangdong Haid	336,811	2.82
113,401	Hangzhou Tigermed Consulting	423,627	3.55
221,100	Jiangsu Zhongtian Technology	494,759	4.15
121,100	Ming Yang Smart Energy	186,177	1.56
163,060	NARI Technology	636,695	4.99
239,000	Postal Savings Bank of China	269,668	2.27
432,600	Postal Savings Bank of China	280,968	2.36
203,121	Shandong Haid	347,170	2.72
146,419	Shandong Sinocera Functional Material	327,619	2.75
39,328	Shenzhen Transsion	444,421	3.73
78,017	Sungrow Power Supply	851,823	6.66
234,700	Yuan Longping High-tech Agriculture	323,299	2.72
169,654	Zhejiang Dahua Intelligent Controls	465,019	3.91
218,233	Zhejiang Weixing New Building Materials	366,218	2.87
		9,000,157	70.44
	Taiwan		
63,000	Delta Electronics	788,791	6.18
93,000	Makalot Industry	723,229	5.66
		1,509,987	11.81
Total Common Stocks (Shares)		12,148,576	95.05
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		12,148,576	95.05
Total Portfolio		12,148,576	95.05
Other Net Assets		632,119	4.95
Total Net Assets (USD)		12,780,695	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,946,997	USD	3,241,773	Wet Market	13/09/2024	95,207
USD	69,856	EUR	63,616	BNY Mellon	13/09/2024	453
Net unrealised appreciation						95,654
Total net unrealised appreciation						
EUR Underlying exposure - USD 2,876,716						95,654

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Impact Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	26.25
Consumer Cyclical	13.30
Utilities	12.63
Consumer Non-cyclical	11.36
Energy	10.99
Basic Materials	8.30
Communications	6.18
Financials	6.04
Other Net Assets	4.95
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Innovation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
20,844	HEARTDC	237,580	1.01
64,427	SiteMinder	380,682	1.62
6,255	WiseTech Global	344,813	2.11
		1,062,882	4.53
	Cayman Islands		
2,000	Alchip Technologies	166,677	0.71
32,400	ADMIT	396,900	1.70
13,000	Appier	262,340	1.12
6,700	KE ADR	130,987	0.56
16,400	Meitian	251,868	1.07
32,400	NetEase	630,552	2.69
6,800	New Oriental Education & Technology ADR	414,556	1.77
5,404	PDD ADR	676,892	2.21
1,719	Sea ADR	156,392	0.66
10,000	Tencent	1,648,887	7.01
16,940	Tencent Music Entertainment ADR	173,722	0.74
13,000	Trip.com	617,129	2.63
56,000	Xiaomi	246,452	1.05
		5,496,913	23.36
	China		
17,300	Contemporary Amperex Technology	361,943	1.54
43,200	Fuyao Glass Industry	240,790	1.02
53,000	GreeTec	249,021	1.06
24,500	Hua Hong Semiconductor Industry	223,643	0.95
42,500	Hongfa Technology	181,130	0.77
44,100	Luxshare Precision Industry	241,580	1.03
4,200	NAURA Technology	189,829	0.80
19,997	Shenzhen Inovance	225,913	0.96
25,100	Zhongji Innolight	327,554	1.40
		2,376,223	9.99
	India		
5,873	KPIT Technologies	124,312	0.53
	Japan		
3,200	Advantest	185,999	0.82
2,100	Disco	610,450	2.61
1,000	GMO Payment Gateway	100,500	0.43
3,000	Hamamatsu Photonics	84,157	0.36
19,000	Hitachi	441,715	1.88
600	Keyence	299,171	1.52
4,200	Kokusai Electric*	115,963	0.49
9,200	Mimaki Engineering	261,668	1.10
2,700	NEC	238,824	1.01
3,000	Nintendo	179,147	0.76
8,000	Renesas Electronics	138,179	0.59
600	Sony	49,777	0.21
4,511	Sony ADR	459,659	1.97
600	Tokyo Electron	88,846	0.38
		3,226,662	13.74
	Kazakhstan		
6,200	Kaspi KZ JSC ADR	670,079	2.85
	New Zealand		
5,205	Xero	312,442	1.33
	South Korea		
366	Krafton	69,552	0.30
4,902	SK Hynix	651,799	2.81
		721,351	3.11
	Taiwan		
19,000	Accton Technology	319,319	2.64
93,000	Asia Vital Components	626,155	2.66
4,000	ASMedia Technology	225,379	0.94
9,400	ASPEED Technology	802,188	3.54
51,000	E Ink	486,246	2.07
7,000	eMemory Technology	576,588	2.45
16,311	Lotes	752,269	3.12
5,000	MediaTek	193,611	0.83
22,000	Pegatron Electronics	385,564	1.56
77,000	Quanta Computer	645,077	2.75
78,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,391,731	9.85
8,000	Wiwynn	475,148	2.02
24,751	Yageo	557,351	2.16
		8,442,667	58.54
	United States		
3,602	Cognizant Technology Solutions	279,353	1.19
14,218	Crocs Inc	374,592	1.34
		653,945	2.53
Total Common Stocks (Shares)		23,080,675	98.33
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		23,080,675	98.33
Total Portfolio		23,080,675	98.33
Other Net Assets		393,610	1.69
Total Net Assets (USD)		23,474,285	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

China Innovation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	273,370	USD	38,239	BNY Mellon	13/9/2024	421
USD	1,171	CNY	8,329	BNY Mellon	13/9/2024	(7)
Net unrealised appreciation						414
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 39,742)						414

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	50.73
Communications	21.24
Industrial	14.46
Consumer Cyclical	7.63
Consumer Non-cyclical	2.20
Financials	2.06
Other Net Assets	1.68
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
39,191	BlackRock ICS US Treasury Fund*	3,425,521	18.01
	Luxembourg		
20,959	Amundi MSCI China ESG Leaders Extra UCITS ETF	1,720,383	9.07
137,851	BlackRock Global Funds - China Impact Fund*	1,479,592	7.78
327,369	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	3,420,369	17.99
167,197	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund*	1,446,254	7.61
		8,066,598	42.45
Total Funds		11,504,161	60.46
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
47,000	China Gas	40,455	0.21
	Cayman Islands		
27,450	Alibaba	266,288	1.40
300	BeiGene	4,497	0.02
232,000	Bosideng International	115,942	0.61
14,500	China Hongqiao	10,695	0.06
83,000	China Lesso	29,695	0.16
134,000	China Yuhua Education	7,131	0.04
3,400	ENN Energy	26,248	0.14
127,000	Geely Automobile	199,113	1.05
2,400	iMab ADR	2,839	0.02
5,500	JD.com	70,187	0.37
1,800	Kuaishou Technology	9,352	0.05
2,300	Li Auto	23,205	0.12
200	Li Auto ADR	4,079	0.02
5,100	Meituan	57,410	0.30
2,600	MINISO	10,764	0.06
3,100	NetEase	50,763	0.27
3,200	New Oriental Education & Technology	19,296	0.10
1,000	PDD ADR	102,251	0.54
12,000	Pop Mart International	70,083	0.37
54,000	Sino Biopharmaceutical	22,366	0.12
3,400	Sunny Optical Technology	21,068	0.11
2,300	TAL Education ADR	16,377	0.09
16,400	Tencent	803,947	4.22
1,100	Trip.com	54,592	0.29
2,700	Trip.com ADR	130,356	0.69
3,930	Vipshop ADR	64,231	0.34
7,273	Weibo ADR	54,993	0.29
8,000	Wuxi Biologics Cayman	41,510	0.22
162,500	Xiabuxiabu Catering Management China	21,046	0.11
3,000	Xiaomi	7,591	0.04
1,000	ZTO Express Cayman	21,953	0.12
		2,304,725	12.11
	China		
3,000	37 Interactive Entertainment Network Technology	9,912	0.05
3,330	Anker Innovations Technology	27,961	0.15
29,000	Bank of China	9,979	0.05
81,000	Bank of Communications	59,668	0.31
143,741	Baoshan Iron & Steel	121,612	0.64
233,200	BOE Technology	129,877	0.68
4,160	BYD	144,856	0.76
29,100	Changzhou Xingyuang Environment	24,591	0.13
7,000	Chifeng Jilong Gold Mining	17,195	0.09
24,000	China CITIC Bank	13,689	0.07
317,000	China Construction Bank	224,368	1.18
28,500	China Merchants Bank	133,227	0.70
12,000	China Pacific Insurance	33,452	0.18
12,700	China Petroleum & Chemical	12,217	0.06
39,100	China Southern Airlines	24,230	0.13
204,000	China United Network Communications	133,708	0.70
72,400	China Vanke	93,157	0.49
2,600	China Yangtze Power	10,799	0.06
27,100	CMOC	28,672	0.15
4,815	Contemporary Amperex Technology	117,745	0.62
7,000	Dong-E-E-Jiao	53,532	0.28
11,900	ENN Natural Gas	23,452	0.12
39,000	Focus Media Information Technology	31,809	0.17
27,600	Foxconn Industrial Internet	79,831	0.42
6,900	Fuyao Glass Industry	46,676	0.25
200	G-bits Network Technology Xiamen	9,464	0.05
5,000	GoerTek	27,092	0.14
153,000	Goldwind Science & Technology	77,268	0.40
1,000	Gotion	10,296	0.05
41,500	Great Wall Motor	59,709	0.31
15,700	Great Wall Motor	61,175	0.32
14,000	GRG Banking Equipment	24,390	0.13
22,200	Haier Smart Home	81,043	0.43
19,900	Hisense	125,618	0.66
14,520	Huaxia Bank	14,655	0.07
179,000	Industrial & Commercial Bank of China	102,488	0.54
23,500	Industrial Bank	68,787	0.36
4,400	Inner Mongolia Yili Industrial	20,468	0.11
5,000	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	31,158	0.16
74,700	Jiangsu Pharmaceutical Industry	104,890	0.55
400	Kweichow Moutai	81,543	0.43
23,407	Lepu Pharmaceutical	115,896	0.62
15,600	Midea	142,309	0.75

*Cross-asset risk hedging and investment in connected party fund; see further information in Note 10
**Investment in connected party fund; see further information in Note 10

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements

China Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	Offshore Oil Engineering	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Perfect World	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ping An Insurance of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	87,141	[illegible]
2,344	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shandong Nanshan Aluminum	[illegible]	[illegible]
1,864	Shanghai Aiko Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shanghai Pharmaceuticals	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shenzhen Gas	[illegible]	[illegible]
4,[illegible]	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	143,4[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] Power	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] Power	[illegible]	[illegible]
47,[illegible]	[illegible] Mining	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	3,079	0.02
[illegible]	[illegible]	47,617	[illegible]
[illegible]	Zhejiang NHU	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] Coal Mining Machinery	17,7[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] Heavy Industry Science and Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] Heavy Industry Science and Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ZTE	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4,000	[illegible] Hong Kong	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (USD)	[illegible]	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNY	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD [illegible])						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
[illegible]	USD	MSCI China Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
7	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements.

China Multi-Asset Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CNY 2,000,000	Fund receives Fixed 1.787%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	18/9/2029	(76)	(76)
IRS	CNY 40,000,000	Fund receives Fixed 2.119%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	18/9/2029	43,205	43,205
Total (USD underlying exposure - USD 3,005,769)					43,129	43,129

IRS: Interest Rate Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Investment Funds	60.45
Communications	9.72
Consumer Cyclical	7.40
Financials	5.14
Consumer Non-cyclical	4.52
Industrial	2.51
Basic Materials	2.30
Technology	2.08
Utilities	0.79
Energy	0.60
Other Net Assets	4.50
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Bermuda		
USD 250,000	Lodi Pharma 6.25% 6/7/2026	1,784,500	0.27
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2030	1,396,572	0.21
USD 200,000	Central Plaza Development 5.95% 14/7/2026	1,377,421	0.21
USD 200,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026	1,382,155	0.21
USD 500,000	Chang Development International 5.85% 25/6/2027	3,555,399	0.54
USD 200,000	China Great Wall International VI 7.15% 2/7/2027	1,469,027	0.22
CNH 8,000,000	CMS International Gemstone 3.2% 18/6/2026	8,656,000	1.32
USD 200,000	Coastal Emerald 6.5% 30/4/2027	1,419,345	0.21
USD 400,000	Haitian (HK) International Investment Development 6.1% 9/9/2027	2,842,287	0.43
CNH 9,000,000	Hualia 2024 1.6% 30/8/2027	9,072,000	1.37
USD 200,000	Oriental Capital 7% 26/5/2025	1,408,037	0.21
USD 300,000	Peak RE Bvi 3.35% 29/10/2026	1,996,819	0.30
USD 200,000	SFI Overseas Investment 6.25% 30/6/2026	1,396,367	0.21
USD 200,000	Vanke Capital Investment 2.85% 29/9/2029	1,341,359	0.20
USD 300,000	Zhejiang Kunsheng Bvi 0.7% 16/10/2024	1,419,600	0.21
		37,468,072	5.65
	Cayman Islands		
USD 200,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	1,372,157	0.21
USD 200,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.06% 27/11/2029	1,291,722	0.19
USD 250,000	Cic Multimann International 24 6.5% 26/9/2024	1,647,879	0.25
USD 300,000	FWD 5.125% 31/7/2051	2,089,189	0.31
USD 300,000	FWD 6.4% 9/6/2029	2,200,283	0.33
USD 225,000	IQIYI 6.5% 15/3/2026	1,577,345	0.24
HKD 2,000,000	Zhongsheng 5% 21/5/2025	2,038,027	0.31
USD 300,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	2,063,599	0.31
		14,811,045	2.23
	China		
CNY 10,000,000	Agricultural Bank of China 2.32% 25/8/2034	10,032,650	1.51
CNY 10,000,000	Bank of China 2.6% 21/10/2025	10,040,000	1.51
CNY 11,000,000	Bank of China 2.52% 6/8/2034	11,126,290	1.67
CNY 10,000,000	Bank of Communications 2.42% 8/8/2025	10,057,640	1.51
CNY 900,000	Bank of Hangzhou 1.2% 29/9/2027	900,999	0.13
CNY 10,000,000	Bank of Ningbo 3.97% 24/2/2031	10,297,500	1.55
CNY 2,000,000	Bank of Shanghai 2.8% 25/5/2027	2,054,800	0.31
CNY 10,000,000	Beijing Infrastructure Investment 4.15% 11/5/2024	10,000,044	1.51
CNY 10,000,000	Changsha Water 3.14% 1/10/2024	10,024,000	1.51
CNY 20,000,000	Chengdu Rail Transit 3.97% 15/5/2027	20,864,000	3.14
CNY 700,000	China CITIC Bank 4% 6/9/2026	769,917	0.12
CNY 25,000,000	China Construction Bank 2.21% 8/7/2034	25,000,000	3.77
CNY 10,000,000	China Construction Bank 4.2% 14/9/2032	10,211,877	1.54
CNY 30,000,000	China Development Bank 2.15% 14/1/2034	30,044,952	4.53
CNY 10,000,000	China Energy Conservation & Environmental Protection 3.52% 15/4/2025	10,091,705	1.52
CNY 10,000,000	China Galaxy 3.03% 14/6/2026	10,100,000	1.52
CNY 9,000,000	China Government Bond 2.27% 25/5/2034	9,075,329	1.37
CNY 14,000,000	China Government Bond 2.12% 25/5/2033	14,093,510	2.12
CNY 25,000,000	China Government Bond 2.67% 25/5/2054	25,242,779	3.80
CNY 31,000,000	China Government Bond 3% 15/10/2053	32,311,999	4.86
CNY 5,000,000	China Government Bond 3.12% 12/10/2051	5,340,382	0.80
CNY 10,000,000	China Merchants 2.9% 26/6/2026	10,071,200	1.52
USD 150,000	China Merchants Bank 1.2% 15/9/2025	1,124,825	0.17
CNY 10,000,000	China Merchants Expressway Network & Technology 2.85% 14/10/2029	10,070,000	1.52
CNY 10,000,000	China Merchants Finance Leasing 3.43% 22/9/2027	10,361,200	1.56
CNY 10,000,000	China Three Gorges Renewables 2.95% 21/2/2025	10,054,193	1.51
CNY 10,000,000	China Yangtze Power 3.08% 9/1/2024	10,017,000	1.51
USD 250,000	Chongqing Fuling Urban Construction & Development 4.9% 17/8/2025	1,812,462	0.27
CNY 10,000,000	Chongqing Rail Transit 4.89% 20/9/2024	10,012,000	1.51
CNY 5,000,000	Dazhong Transportation 3.1% 29/8/2025	5,030,825	0.76
CNY 10,000,000	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	10,345,575	1.56
CNY 200,000	Fat Grace 1% 28/8/2026	199,359	0.03
CNY 10,000,000	GF 3.79% 5/8/2029	10,489,625	1.57
CNY 400,000	Guangdong Ani Yuan Technology Shares 1.5% 25/2/2027	390,174	0.05
CNY 10,000,000	Guangzhou Metro 2.74% 30/4/2025	10,040,000	1.51
CNY 10,000,000	Guangzhou Water Supply 3.3% 22/10/2024	10,019,299	1.51

The notes on pages 111 to 125 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 10,000,000	Gemdale Ruian Securities 4.2% 31/12/2079	10,004,097	1.26
USD 200,000	Hainan Railway Construction & Investment 2.5% 28/10/2025	1,395,209	0.18
CNY 10,000,000	Huadian New Energy 2.9% 7/9/2025	10,000,045	1.26
CNY 10,000,000	Huadian New Energy 3.08% 9/11/2024	10,007,395	1.26
CNY 10,000,000	Huaneng Renewables 3.08% 19/5/2025	10,061,259	1.26
CNY 10,000,000	Huarui 3.22% 8/2/2027	10,164,090	1.27
CNY 10,000,000	Huizhou City Investment Development 2.97% 8/11/2026	10,031,753	1.26
CNY 10,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 2.9% 11/6/2025	10,064,170	1.26
CNH 8,200,000	Industrial & Commercial Bank of China 2.98% 23/6/2031	8,227,539	1.03
CNY 10,000,000	Jiangsu Communications 3.78% 20/1/2026	10,072,873	1.26
CNY 10,000,000	Nanjing Metro 3.45% 26/2/2025	10,069,195	1.26
CNY 20,000,000	Postal Savings Bank of China 3.44% 23/8/2031	20,491,524	2.57
USD 200,000	Qingdao Haidike Star Development 7.8% 4/8/2027	1,437,343	0.18
CNH 3,250,000	Quanzhou Urban Construction 3.4% 30/5/2027	3,334,596	0.42
CNY 10,000,000	Shanghai Infrastructure Construction & Development 3.18% 22/8/2026	10,009,889	1.26
CNY 10,000,000	Shuidi Investments 3.5% 19/11/2025	10,155,149	1.27
CNY 10,000,000	TCL Technology 2.85% 21/11/2024	10,010,345	1.26
CNY 10,000,000	Three Gorges Capital 2.59% 18/4/2025	10,000,050	1.26
USD 200,000	Tianneng 4.6% 27/2/2027	1,469,218	0.18
USD 200,000	Tianjin Rail Transit Urban Development 7.5% 12/9/2024	1,473,884	0.18
CNY 800,000	Ninghedi Technology 3.5% 29/5/2027	803,618	0.10
CNY 20,000,000	Xiamen Municipal 2.15% 9/5/2025	20,112,500	2.52
CNH 1,000,000	Zhangzhou Transportation Development 3.75% 14/9/2025	1,002,219	0.14
CNH 1,820,000	Zhenjiang Infrastructure Construction Investment 3.58% 17/3/2027	1,824,279	0.23
CNY 1,300,000	Zhejiang Huajing CMAT 0.6% 28/2/2028	1,234,480	0.16
USD 500,000	Zhongtai Central P&C Insurance 5.125% 16/3/2026	3,484,526	0.47
CNH 1,000,000	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	992,060	0.13
CNH 1,000,000	Zuoyi Development Investment 3.3% 23/2/2026	975,853	0.13
		651,527,886	79.84
	Hong Kong		
EUR 200,000	Ask 0.69% 9/9/2033	1,558,360	0.19
USD 250,000	Bank of East Asia 5.875% 19/9/2024	1,789,297	0.24
USD 119,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	2,276,858	0.31
USD 250,000	China Banking 5.75% 7/4/2032	1,724,122	0.23
USD 450,000	Far East Horizon 5.875% 5/9/2028	3,199,825	0.43
USD 324,000	Far East Holdings 6.625% 16/4/2027	2,308,323	0.32
USD 200,000	ITC Investment HK 0.8% 5/11/2024	1,409,168	0.19
USD 259,000	Nanyang Commercial Bank 8% 6/6/2034	1,865,314	0.26
USD 400,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026*	2,833,727	0.34
CNH 10,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.3% 29/7/2025	10,060,144	1.38
CNH 3,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.4% 9/8/2029	2,982,665	0.40
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	1,224,590	0.17
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	777,955	0.11
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	825,191	0.11
		34,244,728	4.64
	India		
USD 301,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028	2,597,221	0.34
USD 278,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	1,999,427	0.27
USD 209,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	1,434,577	0.19
		6,031,225	0.80
	Japan		
USD 200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	1,527,268	0.21
EUR 200,000	SoftBank 3.75% 6/7/2032	1,570,269	0.21
USD 204,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027	1,387,219	0.19
USD 500,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.543% 5/7/2035	3,597,163	0.49
		8,081,851	1.09
	Jersey		
USD 409,000	Goldman Sachs Finance International 0% 7/5/2027	2,942,488	0.39
	Mauritius		
USD 254,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1,729,368	0.23
USD 409,000	Diamond 7.95% 28/7/2026	2,865,290	0.39
USD 200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,409,481	0.19
		6,004,139	0.81
	Singapore		
USD 204,000	Oxley 8% Singapore 5.2% 5/9/2033	1,413,537	0.19
	South Korea		
USD 207,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	1,490,155	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	1,491,725	0.19
USD 200,000	Woori Bank 4.375% 24/7/2029	1,456,512	0.19
		4,287,392	0.58
	United Kingdom		
USD 600,000	HSBC 4% 22/5/2027	4,255,704	0.57
USD 350,000	HSBC 5.906% 14/8/2027	2,530,471	0.34
USD 400,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031	2,445,062	0.33
USD 200,000	Standard Chartered 7.396% 8/2/2035	1,491,779	0.20
USD 350,000	Standard Chartered 7.875% 8/5/2036	2,562,993	0.35
		13,244,050	1.79
Total Bonds		711,183,700	96.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		711,183,700	96.17
Total Portfolio		711,183,700	96.17
Other Net Assets		28,357,568	3.83
Total Net Assets (CNH)		739,541,268	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
CNH	89,940,999	USD	12,611,296	Citibank	19/9/2024	1,542,423
CNH	932,564	USD	130,000	BNP Paribas	19/9/2024	14,339
CNH	12,668,881	USD	1,733,000	JP Morgan	19/9/2024	191,200
CNH	114,268,284	USD	15,929,295	Citigroup	16/10/2024	2,423,199
CNH	14,162,672	USD	1,975,000	BNP Paribas	16/10/2024	221,693
CNH	36,697,448	USD	5,122,000	JP Morgan	16/10/2024	294,734
CNH	16,109,243	USD	1,907,000	UBS	16/10/2024	311,664
CNH	5,028,748	USD	700,000	RBS	16/10/2024	98,310
CNH	5,770,891	USD	800,000	State Street	16/10/2024	158,512
CNH	7,195,138	USD	1,000,000	Barclays	16/10/2024	183,001
EUR	200,000	USD	271,388	Goldman Sachs	19/9/2024	41,606
USD	250,000	USD	199,022	UBS	19/9/2024	13,745
USD	3,894,000	CNH	28,009,888	JP Morgan	19/9/2024	(466,834)
USD	10,710,288	CNH	77,070,888	Citigroup	19/9/2024	(1,461,935)
USD	353,835	SGD	475,000	Citigroup	19/9/2024	(72,462)
USD	342,137	HKD	2,670,000	Bank of America	19/9/2024	1,913
USD	291,837	EUR	269,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(46,999)
USD	105,715	EUR	100,000	Barclays	19/9/2024	(16,197)
USD	79,407	EUR	75,000	JP Morgan	19/9/2024	(14,399)
USD	3,884,000	CNH	28,456,302	UBS	19/9/2024	(401,814)
USD	500,000	CNH	3,646,475	Standard Chartered Bank	16/10/2024	(25,310)
USD	229,488	EUR	203,000	UBS	19/9/2024	(6,434)
USD	2,000,000	CNH	14,299,556	Royal Bank of Canada	16/10/2024	(6,687)
Net unrealised appreciation						2,518,372
EUR Hedged Share Class						
EUR	5,349	CNY	77,943	BNY Mellon	13/9/2024	94
Net unrealised appreciation						94

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
HKD Hedged Share Class						
HKD	2,466,948	CNY	2,210,342	BNY Mellon	10/9/2024	(26,948)
Net unrealised depreciation						(26,948)
USD Hedged Share Class						
CNY	95,037,814	USD	6,631,397	BNY Mellon	10/9/2024	291,669
USD	97,466,193	CNY	626,692,311	BNY Mellon	10/9/2024	(7,128,937)
Net unrealised depreciation						(6,866,918)
Total net unrealised depreciation (CNH underlying exposure - CNH 1,797,446,822)						(6,677,666)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised depreciation CNH
22	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	19,346,535	(113,031)
(73)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	107,279,908	(32,299)
74	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	57,372,716	(145,945)
Total				182,999,159	(291,275)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Circular Economy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
	Canada		
	Finland		
	France		
	Germany		
	Ireland		
	Japan		
	Netherlands		
	Norway		
	Spain		
	Switzerland		
	United Kingdom		
	United States		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
CAD Hedged Share Class						

Circular Economy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CNY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
NZD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	39.54
Consumer Non-cyclical	21.92
Consumer Cyclical	12.97
Technology	10.31
Basic Materials	9.64
Financials	2.25
Other Net Assets	3.37
	100.00

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Climate Action Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
3,891	Canadian Solar	44,027	1.01
3,418	Ghelfi International	130,629	2.99
2,125	Maple Leaf Foods	38,216	0.87
1,413	Nutrien	82,056	1.88
42,012	SunOpta	71,591	1.63
		365,489	8.37
	China		
1,800	Contemporary Amperex Technology	34,056	0.78
	Denmark		
3,949	Vestas Wind Systems	90,162	2.06
	Finland		
2,516	UPM-Kymmene	87,750	2.01
	France		
1,190	Cie de Saint-Gobain	96,347	2.20
94	Publicis	12,141	0.28
210	Schneider Electric	50,074	1.15
		248,562	5.69
	Germany		
1,887	Siemens	143,369	3.28
	Iceland		
2,719	Marel	9,814	0.22
	Ireland		
293	Eaton	88,339	2.02
1,882	Kerry	155,251	3.55
857	Kingspan	74,701	1.71
2,001	Smurfit WestRock	94,547	2.16
284	Trane Technologies	103,345	2.37
		527,485	12.07
	Isle of Man		
420,312	Aggreko	30,229	0.69
	Japan		
100	Kyocera	47,802	1.09
2,700	Kurita Water Industries	88,160	2.02
		135,962	3.11
	Netherlands		
1,448	STMicroelectronics	55,173	1.26
	Norway		
2,998	Mowi	166,794	3.82
	South Korea		
188	Samsung SDI	44,520	1.02
	Spain		
8,129	EDP Renovaveis	130,325	2.98
	Sweden		
29,888	Orron Energy	27,930	0.64
	Switzerland		
906	Sunrise Global	87,170	2.01
1,206	DSM-Firmenich	121,726	2.85
362	SGS	40,457	0.94
4,999	SIG	103,441	2.14
		412,803	9.54
	United Kingdom		
10,527	National Grid	133,197	3.19
566	Spirax	55,743	1.29
8,562	SSE	183,393	2.79
		322,327	6.67
	United States		
426	AECOM	52,826	1.65
653	AGCO	69,336	1.23
101	Analog Devices	96,508	1.99
629	Ansys Corporation	170,954	2.97
437	Clean Harbors	105,829	2.19
1,157	Crown	104,386	2.16
2,134	Darling Ingredients	84,567	1.80
761	Deere	84,862	1.54
664	Ecolab	140,125	3.09
309	First Solar	70,290	1.46
439	GE Vernova	104,843	2.17
251	Hubbell	90,372	2.05
668	John Bean Technologies	59,863	1.24
1,628	NextEra Energy	130,226	2.69
1,243	ON Semiconductor	86,651	2.15
263	Owens Corning	43,950	0.91
941	PTC	60,884	1.26
226	Quanta Services	67,906	1.40
436	Republic Services	110,455	2.29
168	Rockwell	34,000	0.71
306	Vulcan Plastic	77,834	1.60
498	Xylem	84,264	1.86
		1,809,174	37.47
	Total Common Stocks (Shares)	4,665,829	96.57
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	4,665,829	96.57
	Total Portfolio	4,665,829	96.57
	Other Net Assets	167,008	3.43
	Total Net Assets (USD)	4,832,837	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	40.04
Consumer Non-cyclical	16.87
Basic Materials	15.43
Utilities	11.47
Technology	6.36
Energy	4.33
Consumer Cyclical	1.73
Financials	0.63
Other Net Assets	3.14
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
22,340	Aegon Physical Gold ETC	988,758	1.56
	Jersey		
492,893	Finsight Solar Fund	549,247	1.11
	United Kingdom		
956,954	Aquila European Renewables	467,891	0.92
708,429	Greencoat UK Wind	1,156,349	2.45
281,112	Gresham House Energy Storage Fund	204,310	0.41
871,417	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	645,327	1.30
		2,473,877	5.08
	Total Funds	4,009,882	8.35
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
1,759	Brambles	15,962	0.04
1,484	CAR	34,521	0.07
516	CSL	92,599	0.12
1,884	Goodman	22,254	0.05
11,429	Pilbara Minerals*	21,149	0.05
915	REA	84,964	0.11
2,714	Qantas	9,717	0.01
799	Qube	14,279	0.02
1,984	Transurban	16,594	0.02
264	Woolworths	6,589	0.01
		260,539	0.31
	Austria		
365	ANDRITZ	23,004	0.05
618	Verbund	70,500	0.14
		93,504	0.19
	Belgium		
1,104	Anheuser-Busch InBev	62,944	0.13
32	Elia	3,027	0.01
31	Etn	3,252	0.01
		73,123	0.15
	Bermuda		
74,000	Beijing Enterprises Holdin	19,024	0.04
32,836	Lora Pharma	11,476	0.02
		31,010	0.06
	Brazil		
2,916	Ambev	3,960	0.01
18,774	Klabin SA Brazil	61,646	0.13
147	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	2,265	0.01
3,797	Localiza	9,881	0.02
		87,211	0.18
	Canada		
1,166	BCE*	36,900	0.07
224	Canadian National Railway	27,381	0.05
1,000	Canadian Solar*	39,120	0.08
436	CGI	43,915	0.09
691	Dollarama	63,503	0.11
8,313	Growth Infrastructure	106,357	0.40
3,328	Hydro One	101,757	0.21
4,221	Migwa LMF Fonds	53,796	0.11
644	Northland Power*	9,284	0.01
2,502	Suncor	100,574	0.20
1,674	RioCan Real Estate Investment Trust*	20,640	0.04
638	Shopify	42,080	0.09
103	Stantec	12,688	0.02
14,559	SunOpta	70,004	0.15
1,990	TELUS	29,177	0.06
892	Thomson Reuters	123,083	0.25
1,032	Wheaton Precious Metals	60,846	0.12
340	WSP Global	51,264	0.10
		1,191,110	2.53
	Cayman Islands		
1,209	ANTA Sports Products	10,830	0.02
18,000	Asian Dairy	3,837	0.01
2,100	BeiGene	29,822	0.06
12,000	China Mengniu Dairy	19,855	0.04
4,000	Hansoh Pharmaceutical	9,244	0.02
600	Innovent Biologics	2,857	0.01
2,000	JD Logistics	2,822	0.00
428	Kanzhun ADR	6,668	0.01
200	KE ADR	3,176	0.01
900	Li Auto	9,216	0.02
2,200	New Oriental Education & Technology	11,977	0.02
400	Sands China	819	0.00
9,000	Sino Biopharmaceutical	2,244	0.00
432	TAL Education ADR	3,188	0.01
1,102	Tencent Music Entertainment ADR	10,587	0.02
600	XPeng	2,213	0.01
		124,556	0.26
	Chile		
23,000	Empresas CMPC	36,836	0.07
58	Sociedad Quimica y Minera de Chile	2,970	0.00
		39,806	0.07
	China		
2,000	BYD	55,800	0.11
10,000	China Merchants Bank	39,326	0.09
11,000	China Vanke	9,815	0.01
4,000	Contemporary Amperex Technology	84,568	0.19
1,100	Digiti Hainix Industry	2,808	0.01
500	GanMing Lithium	1,515	0.00
3,000	Ganfeng Lithium	4,218	0.01
4,300	Hangzhou DMEGC Magnetics	9,479	0.01
2,900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	16,021	0.03

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

(5) Sub-fund launched on 30 May 2024.
The notes on pages 1150 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
3,701	LONGi Green Energy Technology	6,460	0.01
2,300	Ming Yang Smart Energy	3,577	0.01
13,000	Ningbo Deye[1]	44,777	0.09
200,000	Postal Savings Bank of China[1]	121,274	0.24
83,000	Postal Savings Bank of China	39,000	0.08
61,300	Shanghai Electric	23,249	0.04
1,225	Sungrow Power Supply	11,300	0.02
800	Wuxi AppTec	7,988	0.01
3,900	Yunnan Baiyao	26,899	0.05
6,400	Zhejiang Huayou Cobalt	19,879	0.04
4,300	Zhuzhou CRRC Times Electric	13,441	0.03
		429,185	1.08
	Denmark		
201	COR	33,627	0.07
262	Genmab	80,598	0.17
2,357	Novo Nordisk	300,197	0.61
806	Novozymes (Novozymes) B	50,520	0.10
409	Orsted	45,234	0.09
14	Pandora	2,230	0.00
22	ROCKWOOL	8,595	0.02
18,205	Vestas Wind Systems	310,045	0.63
		710,962	1.46
	Finland		
184	Kone	9,057	0.01
4,924	Nokia	19,894	0.04
1,240	UPM-Kymmene	161,099	0.32
		185,897	0.37
	France		
488	Air Liquide	82,193	0.17
395	Alstom	7,334	0.01
75	Capgemini	14,111	0.03
378	Carrefour	6,396	0.02
2,048	Cie de Saint-Gobain	161,719	0.33
900	Cie Generale des Etablissements Michelin	33,930	0.06
139	Dassault	7,143	0.01
258	Eurofins	17,309	0.04
17	Hermes International	37,559	0.08
87	Kering	19,000	0.03
152	L'Oreal	6,129	0.01
116	Legrand	11,760	0.02
86	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	27,542	0.05
93	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	56,267	0.11
87	Pernod Ricard	11,158	0.02
205	Publicis Groupe	20,510	0.04
258	Renault	11,262	0.02
183	Rexel	144,255	0.29
1,849	Schneider Electric	383,680	0.77
259	Unibail-Rodamco-Westfield	19,193	0.03
455	Veolia Environnement	13,659	0.03
442	Vinci	47,979	0.10
		1,126,731	2.27
	Germany		
466	Bayerische Motoren Werke	37,791	0.08
2,267	Commerzbank	30,577	0.06
747	Deutsche Post	29,587	0.06
2,913	Infineon Technologies	90,304	0.18
87	Merck	15,356	0.03
217	SAP	42,995	0.09
663	Siemens	94,630	0.19
253	SMA Solar Technology	4,486	0.01
1,678	Symrise	200,166	0.40
456	Vonovia	15,005	0.03
		565,439	1.14
	Greece		
24,400	Piraeus Financial	133,698	0.27
	Hong Kong		
5,000	AIA	37,254	0.08
2,000	CSPC Pharmaceutical	1,118	0.00
1,600	Link REIT	6,855	0.01
8,500	MTR	29,732	0.06
1,500	Sun Hung Kai Properties[1]	13,277	0.03
12,000	Swire Properties	21,310	0.04
		109,204	0.20
	Iceland		
24,500	Marel	89,488	0.17
	Indonesia		
23,000	Bank Central Asia	14,664	0.03
95,100	Bank Mandiri Persero	33,168	0.04
113,100	Bank Rakyat Indonesia Persero	34,026	0.07
		81,858	0.14
	Ireland		
201	Accenture	57,200	0.17
3,707	AIB	20,139	0.04
223	Aon	72,812	0.15
1,639	Bank of Ireland	15,985	0.03
1,246	Eaton	333,788	0.69
7,363,372	Greencoat Renewables	1,117,643	2.26
1,090	Johnson Controls International	109,142	0.22
2,627	Kerry	220,653	0.46
1,548	Kingspan	121,828	0.25
119	Linde	55,447	0.15
689	Medtronic	54,894	0.11
3,833	Smurfit WestRock	160,872	0.30
44	STERIS	9,409	0.02
1,106	Trane Technologies	354,328	0.72
		2,766,202	5.63
	Isle of Man		
951,969	Aggreko plc	44,065	0.09
	Israel		
45	Check Point Software Technologies	7,863	0.02

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.
The notes on pages 1150 to 1204 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
9	Cybeark Software	2,345	0.00
1,849	Teva Pharmaceutical Industries ADR	26,223	0.04
		26,569	0.07
	Italy		
715	Nexi	4,642	0.01
63	Prysmian	3,371	0.01
5,704	Terna - Rete Elettrica Nazionale	44,719	0.09
		52,732	0.11
	Japan		
200	Advantest	9,239	0.02
600	Aeon*	16,167	0.04
1,000	Amada	9,304	0.02
1,400	Aozora Bank	23,333	0.05
1,000	ARE	11,456	0.02
200	Asahi	6,732	0.01
1,200	Bridgestone	42,240	0.09
600	Brother Industries	10,050	0.02
1,800	Canon	50,914	0.11
1,400	Casio Computer	10,142	0.02
1,500	Central Japan Railway	31,447	0.06
3,500	Chugai Pharmaceutical	160,351	0.32
1,000	Citizen Watch	10,495	0.02
400	COMETA	11,911	0.02
10,100	Concordia Financial	51,433	0.10
100	Dai Nippon Printing	3,259	0.01
600	Daiichi Sankyo	22,731	0.05
800	Daiwa House Industry	22,279	0.04
800	Denso	22,216	0.05
600	DIC	11,940	0.02
2,700	East Japan Railway	46,917	0.09
800	FANUC	21,273	0.04
100	Fast Retailing	26,900	0.05
400	Fujitsu	9,965	0.02
400	Fukuoka Financial	9,537	0.02
1,000	Hakuto	11,254	0.02
1,000	Hitachi	22,159	0.05
1,200	Hoya	17,213	0.03
1,800	Kajima	29,681	0.06
600	Kawasaki	12,486	0.03
1,000	Kao	40,536	0.08
2,300	Kawasaki Kisen Kaisha	31,731	0.10
4,300	KDDI	130,963	0.26
100	Keisei Electric Railway	2,864	0.01
500	Keyence	189,530	0.24
3,000	Komatsu	85,474	0.15
4,000	Kurita Water Industries	144,720	0.29
3,000	Kyocera	33,558	0.07
400	Kyushu Railway	9,701	0.02
1,000	Lixil	10,734	0.02
11,400	LY	43,139	0.09
1,400	Mitsubishi Estate	21,713	0.04
3,000	Mitsui Fudosan	29,177	0.06
2,200	Murata Manufacturing	43,276	0.09
300	NEC	23,979	0.05
900	NET One Systems	12,676	0.03
600	NGK Insulators	9,834	0.02
400	NH Foods	13,597	0.03
300	NIDEC CORP	7,379	0.02
2,700	Nippon Yusen	88,398	0.19
400	Nishimatsu Construction	13,626	0.03
2,000	Nissa	11,484	0.02
900	Nitera	21,347	0.04
700	Nomura Real Estate	18,173	0.04
700	NTT Data	9,668	0.02
600	Obayashi	9,249	0.02
1,100	Ono Pharmaceutical	14,710	0.03
400	Open House	14,251	0.03
200	Otsuka	10,611	0.02
600	Rakuten	2,868	0.01
900	Renesas Electronics	9,365	0.02
1,200	Rohm	11,314	0.02
600	Seiko Epson	10,687	0.02
800	Sekisui Chemical	10,894	0.02
2,400	Sekisui House	55,883	0.11
1,200	Shionogi	50,966	0.10
7,600	SoftBank	90,872	0.19
500	Sony	44,034	0.09
1,400	Sumitomo Electric Industries	20,916	0.04
600	Sumitomo Forestry	22,651	0.05
300	Sumitomo Realty & Development	9,239	0.02
200	Tokyo Electron	32,512	0.06
600	Tokyo Tatemono	9,842	0.02
1,600	Tokyu Fudosan	10,361	0.02
800	Toyo Suisan	51,568	0.10
2,200	Toyota Motor	39,367	0.08
600	UBE	9,851	0.02
1,400	USS	21,827	0.04
900	West Japan Railway	13,788	0.03
1,000	Yamaguchi Financial	10,429	0.02
500	Yaskawa Electric	2,626	0.01
6,500	ZOZO	89,276	0.18
		2,400,397	4.66
	Jersey		
428	Experian	19,756	0.04
1,017	WPP	24,882	0.05
		44,638	0.09
	Luxembourg		
1,215	Allegion	16,709	0.02
	Malaysia		
114,400	Public Bank	117,168	0.24
	Mexico		
33,100	Arca Continental	29,142	0.06
3,600	Grupo Financiero Banorte	22,946	0.05
21,077	Grupo Rotoplas	23,874	0.06
		81,962	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1150 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Netherlands		
36	Argenx	19,625	0.01
157	ASML	126,220	0.06
1,912	CNH Industrial	14,219	0.01
301	Ferrovial	10,174	0.01
1,439	Koninklijke Ahold Delhaize	44,156	0.02
175	NXP Semiconductors	40,369	0.02
1,292	Prosus	40,017	0.02
5,252	STMicroelectronics	42,602	0.02
548	Universal Music	13,699	0.01
211	Wolters Kluwer	32,899	0.01
		406,720	0.21
	New Zealand		
1,801	Fisher & Paykel Healthcare	30,295	0.01
4,014	Mercury Energy	16,529	0.01
		46,823	0.02
	Norway		
2,809	Orkla	23,965	0.01
2,831	Salmar	165,399	0.07
1,959	Telenor	21,752	0.01
		249,681	0.10
	Poland		
1	LPP	5,437	0.01
41	Allegro	13,624	0.01
		19,061	0.01
	Portugal		
539	Jeronimo Martins SGPS	2,985	0.01
	South Africa		
218	Aspen Pharmacare	1,839	0.01
97	Capitec Bank	9,803	0.01
471	Shoprite	10,581	0.01
2,316	Woolworths	16,331	0.01
		37,471	0.04
	South Korea		
1,779	Cheil Worldwide	27,052	0.01
672	Hana Financial	28,104	0.01
10,511	Hanon Systems	29,189	0.01
336	Hanwha Solutions	9,240	0.01
6,575	Industrial Bank of Korea	61,501	0.02
575	KB Financial	30,615	0.01
7,847	LG Electronics	716,154	0.24
219	Samsung SDI	55,564	0.02
1,228	Shinhan Financial	40,281	0.01
5,849	Woori Financial	53,813	0.01
		972,344	0.34
	Spain		
288	Acciona	37,997	0.01
12	Amper SME	9,459	0.01
14,962	CaixaBank	65,266	0.02
66	Cellnex Telecom	2,462	0.01
13,019	EDP Renovaveis	155,206	0.05
1,962	Industria de Diseno Textil	79,594	0.03
		477,154	0.16

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Sweden		
1,623	Atlas Copco	27,787	0.01
7,169	Atlas Copco	17,086	0.01
281	EQT	8,443	0.01
88,149	Ortivo Energy	59,211	0.02
845	Sandvik	17,680	0.01
696	Volvo	15,855	0.01
		120,738	0.04
	Switzerland		
3,004	ABB	170,834	0.06
16	Belimo	9,011	0.01
2,611	Bunge Global	242,078	0.09
1,737	DSM-Firmenich	203,700	0.07
12	Geberit	79,063	0.03
217	Holcim	19,671	0.01
274	Kuhn Elet	14,650	0.01
36	Kuehne + Nagel International	10,076	0.01
47	Logitech International	3,855	0.01
38	Lonza	17,705	0.01
675	Nestle	65,241	0.02
1,051	Novartis	103,611	0.04
421	Sika	92,677	0.03
3,413	SIG	160,193	0.06
188	Zurich	93,229	0.03
4	Swisscom	2,393	0.00
312	TE Connectivity	43,203	0.02
		1,557,673	0.57
	Taiwan		
47,000	Cathay Financial	64,232	0.02
24,000	CTBC Financial	26,725	0.01
8,000	Delta Electronics	90,261	0.03
14,000	E.Sun Financial	10,124	0.00
35,309	Fubon Financial	81,987	0.03
24,000	Shin Kong Financial	9,456	0.00
16,000	SinoPac Financial	10,839	0.00
23,747	Taishin Financial	15,097	0.01
1,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	133,235	0.05
14,000	United Renewable Energy	5,418	0.00
2,000	Wistron	10,246	0.00
4,000	Yuanta Financial	2,671	0.00
		892,841	0.33
	Thailand		
179,400	Charoen Pokphand Foods	101,726	0.04
4,500	Delta Electronics Thailand	14,457	0.01
27,900	Energy Absolute	4,842	0.00
44,300	Thai Union	14,400	0.00
		135,425	0.05
	Turkey		
402	BIM Birlesik Magazalar	11,439	0.00
6,225	Turkcell Iletisim Hizmetleri	16,227	0.00
		27,666	0.00

[5] All or a portion of this security represents a security on loan.

[6] Investments purchased and sold, see Note 16, for further details.
The notes on pages 1162 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United Kingdom		
1,326	3i	50,474	0.10
225	Ashtead	14,500	0.03
366	AstraZeneca	50,815	0.12
16,509	Auto Trader	147,097	0.34
151	Burdt	6,377	0.01
25	Coca-Cola Europacific Partners	1,815	0.00
1,283	Compass	38,576	0.07
115	Croda International	6,837	0.01
1,235	Diageo	30,984	0.06
486	Halma	14,174	0.03
1,264	Informa	13,415	0.03
2,551	JD Sports Fashion	4,159	0.01
2,161	Johnson Matthey	42,011	0.09
5,718	Kingfisher	19,514	0.04
358	London Stock Exchange	43,287	0.09
10,402	National Grid	134,766	0.29
1,149	Pearson	14,373	0.03
388	RELX	16,381	0.03
570	Smiths	2,335	0.01
365	Segro	3,651	0.01
997	Spirax	80,769	0.18
10,194	SSE	203,382	0.46
1,464	United Utilities	17,995	0.04
		1,060,176	2.19
	United States		
299	A O Smith	22,363	0.04
398	Abbott Laboratories	37,629	0.08
462	Adobe	249,295	0.53
933	Advanced Micro Devices	111,461	0.23
1,151	AECOM	103,971	0.21
2,101	AGCO*	172,371	0.35
100	Agilent Technologies	12,829	0.03
186	Airbnb	23,539	0.04
181	American Tower	36,594	0.07
288	American Water Works	37,425	0.07
178	Amgen	53,677	0.11
1,485	Analog Devices	314,511	0.64
16	ANSYS	5,588	0.01
12,406	Apple	2,584,502	5.32
402	Applied Materials	71,711	0.15
462	Archer-Daniels-Midland	33,070	0.07
13,997	AT&T	249,585	0.50
466	Autodesk	121,077	0.24
87	AvalonBay Communities	13,531	0.03
884	Avantor	19,976	0.04
1,473	Avery Dennison	254,600	0.51
294	Badger Meter	35,799	0.08
282	Ball	16,150	0.03
173	Best Buy	15,525	0.03
94	BioMarin Pharmaceutical	4,851	0.01
173	Block	10,349	0.02
388	Bloom Energy	4,210	0.01

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
14	Booking	49,640	0.10
197	Booz Allen Hamilton	27,365	0.06
917	Boston Scientific	67,329	0.14
39	BXP	2,585	0.01
182	Cadence Design Systems	49,272	0.09
111	Caesars Entertainment	3,743	0.01
681	Campbell Soup	26,044	0.05
93	Carlisle	31,243	0.06
53	Catalent	2,809	0.01
900	Chipotle Mexican Grill	45,229	0.09
338	Church & Dwight	30,880	0.06
11	Cintas	7,509	0.02
5,705	Cisco Systems	260,321	0.53
669	Clean Harbors	144,224	0.29
109	Clorox	14,261	0.03
1,441	Cognizant Technology Solutions	100,900	0.20
1,510	Conagra Brands	42,621	0.09
291	Copart	13,593	0.03
1,849	Corcept Therapeutics	59,559	0.12
667	Corning	24,795	0.05
95	CoreSite	21,985	0.04
1,816	Crown	147,924	0.30
1,394	CSX	42,754	0.09
106	Cummins	27,839	0.06
608	CVS Health	31,269	0.06
312	Danaher	75,396	0.15
4,085	Darling Ingredients	153,926	0.31
44	DaVita	6,064	0.01
31	Deckers Outdoor	26,480	0.05
633	Deere	219,311	0.44
108	Dell Technologies	10,394	0.02
192	Dexcom	9,296	0.02
110	Digital Realty Trust	20,416	0.04
705	Dover	122,354	0.25
48	DR Horton	8,114	0.02
1,089	eBay	57,774	0.12
1,712	Ecolab	387,799	0.78
1,074	Edwards Lifesciences	68,517	0.14
206	Eli Lilly	175,434	0.35
254	Enphase Energy	25,600	0.05
24	Equifax	6,564	0.01
3	Equinix	2,234	0.00
143	Estee Lauder	11,911	0.02
199	Etsy	9,972	0.02
61	Essex Sciences	3,476	0.01
3,064	Exelon	105,194	0.21
827	First Solar	170,080	0.35
993	Ford Motor	9,987	0.02
384	Fortinet	26,840	0.05
43	Gartner	19,924	0.04
934	GE Vernova	156,910	0.32
226	Gen Digital	5,401	0.01
1,021	General Mills	65,547	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[5]Fund name changed during the year and, see Note 12, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
841	General Mills	47,501	0.01
188	Global Payments	16,944	0.04
2,395	Graphic Packaging	54,200	0.13
1,875	Halozyme*	93,577	0.23
248	Hershey	42,655	0.09
95	Hilton Worldwide	12,884	0.02
1,876	Hologic	137,110	0.28
339	Home Depot	112,624	0.23
665	Hormel Foods	19,513	0.04
3,529	HP	110,491	0.23
937	Hubbell	322,215	0.45
29	HubSpot	13,189	0.03
38	Huntsman	12,055	0.02
1,884	Incyte	112,248	0.23
944	Ingersoll Rand	46,175	0.09
1,111	Intel	21,747	0.04
419	International Flavors & Fragrances	36,194	0.08
64	Interpublic of	1,879	0.00
317	Intuit	170,382	0.35
90	Intuitive Surgical	39,899	0.08
262	Iron Mountain	26,536	0.05
193	J M Smucker	19,879	0.04
29	Jack Henry & Associates	4,503	0.01
1,875	John Bean Technologies	192,281	0.31
838	Kellanova	46,235	0.09
2,068	Keurig Dr Pepper	56,965	0.12
181	Keysight Technologies	19,636	0.04
284	Kimberly-Clark	35,260	0.08
206	Kimco Realty	4,378	0.01
2,638	Kraft Heinz	84,055	0.17
74	Lam Research	54,750	0.11
53	Lennox International	27,911	0.06
758	LKQ	29,291	0.06
43	Lululemon Athletica	10,010	0.02
545	Makoi	39,065	0.08
1,001	MasTec	101,419	0.20
1,044	Mastercard	454,568	0.92
242	McCormick	17,439	0.03
93	McKesson	46,736	0.09
15	Mercadolibre	27,814	0.06
1,050	Merck	111,551	0.22
14	Mettler-Toledo International	16,266	0.04
236	MGM Resorts International	7,937	0.02
3,858	Microsoft	1,451,249	2.93
49	Moderna	3,839	0.01
453	Molson Coors Beverage	21,809	0.04
126	Moody's	55,286	0.11
63	MSCI	33,095	0.07
680	Nasdaq	44,030	0.09
248	NetApp	199,212	0.21
48	Neurocrine Biosciences	11,255	0.02
796	Newmont	38,571	0.08
196	News	4,974	0.01
2,111	NextEra Energy	152,846	0.31
526	NIKE	24,262	0.05
332	Nucor	43,922	0.09
11,884	NVIDIA	1,264,955	2.55
182	Okta	13,119	0.03
406	Omnicom*	30,833	0.07
2,097	ON Semiconductor	147,544	0.30
1,519	Onto Technologies*	87,536	0.18
693	Otis Worldwide	70,062	0.15
538	Owens Corning	81,171	0.16
385	Palo Alto Networks*	125,136	0.25
1,085	PayPal	71,158	0.14
2,618	Pfizer	67,369	0.14
909	Pinterest	17,267	0.04
649	PPG Industries	83,117	0.17
249	Prologis	26,295	0.06
665	PTC	104,884	0.21
445	QUALCOMM	69,711	0.14
502	Quanta Services	123,756	0.25
233	Regeneron Pharmaceuticals*	249,589	0.50
1,915	Republic Services	366,963	0.72
62	ResMed	11,466	0.02
133	Rivian Automotive*	1,899	0.00
401	Rogers	58,455	0.12
176	S&P Global	81,389	0.16
1,007	Salesforce	230,892	0.47
49	SBA Communications	10,069	0.02
286	ServiceNow	216,871	0.44
363	Sherwin-Williams	88,169	0.17
141	Simon Property	21,111	0.04
3,089	Snap	26,777	0.05
317	Stanley Black & Decker	29,176	0.06
157	Stryker	53,865	0.10
369	SunPower	21	0.00
297	Sunrun*	5,826	0.01
44	Synopsys	20,653	0.04
296	Target	40,988	0.09
22	Teradyne	4,646	0.01
1,224	Tesla	241,529	0.49
1,204	Texas Instruments	232,592	0.47
136	Thermo Fisher Scientific	75,464	0.15
716	TJX	75,581	0.15
141	Toast	3,166	0.01
108	Tradeweb Markets	10,794	0.02
1,465	Trimble	79,972	0.16
262	Twilio	19,647	0.04
42	Ulta Beauty	13,649	0.03
904	Union Pacific	206,904	0.42
263	United Therapeutics	62,326	0.13
75	Ventas	4,172	0.01
7,034	Verizon Communications	280,589	0.57
121	Vertex Pharmaceuticals	54,132	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(5)Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
224	Vertiv	18,362	0.04
1,926	Visa	419,667	0.91
1,256	Waste Management	221,791	0.48
31	Waters	10,382	0.02
113	Watts Water Technologies	20,909	0.04
249	Wellcare	27,249	0.06
10	West Pharmaceutical Services	3,081	0.01
242	Western Digital	14,997	0.03
118	Williams-Sonoma	14,989	0.03
85	Workday	19,111	0.04
1,864	Xylem	206,209	0.45
111	Yum! Brands	13,949	0.03
27	Zebra Technologies	6,598	0.01
251	Zimmer Biomet	23,331	0.05
179	Zoetis	28,781	0.06
39	Zscaler	7,039	0.01
		19,429,288	39.21
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		19,429,288	39.21
BONDS			
	Austria		
EUR 200,000	Erste Bank 0.125% 17/05/2024	181,588	0.37
	Canada		
USD 500,000	CDP Financial 3.15% 29/11/2029	454,444	1.02
USD 150,000	National Bank of Canada 1.514% 15/08/2028	116,919	0.23
		571,363	1.25
	International		
USD 200,000	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	169,079	0.34
USD 440,000	Asian Development Bank 1.75% 14/8/2026	382,937	0.77
USD 137,000	Asian Development Bank 2.125% 29/9/2026	121,645	0.25
USD 495,000	Asian Development Bank 3.125% 26/9/2028	437,682	0.88
EUR 130,000	European Investment Bank 0.375% 15/4/2026	121,294	0.24
USD 150,000	European Investment Bank 0.625% 21/10/2027	125,761	0.27
USD 541,000	European Investment Bank 0.75% 23/9/2028	465,000	1.46
USD 330,000	European Investment Bank 0.875% 17/5/2030	262,405	0.53
USD 545,000	European Investment Bank 1.625% 9/10/2029	470,977	0.94
USD 333,000	European Investment Bank 2.875% 13/12/2024	294,518	0.59
USD 547,000	International Bank for Reconstruction & Development 2.125% 3/3/2025	491,139	1.00
USD 394,000	International Finance 2.125% 7/9/2026	341,099	0.69
		3,945,279	7.96
	Italy		
EUR 173,000	Intesa 1.125% 28/06/2027	146,586	0.30
	Luxembourg		
USD 40	Euroclear Investments 0% 1/7/2050	20,297	0.05
	Slovenia		
EUR 367,000	Slovenia Government Bond 0.125% 01/07/2031	307,827	0.62
	South Korea		
USD 500,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	426,934	0.86
	Spain		
EUR 244,000	Bonos Gobierno 0.25% 30/07/2031	201,768	0.41
EUR 127,000	Bonos Gobierno 0.25% 30/07/2032	103,883	0.21
EUR 123,000	Bonos Gobierno 1.00% 30/07/2042	111,590	0.23
		417,170	0.85
	United Kingdom		
GBP 221,000	Reagon Reading 2% 08/2039	217,848	0.44
Total Bonds		6,514,407	13.20
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		25,943,695	53.20
Other Transferable Securities			
RIGHTS			
	United States		
1	Contra Abiomed 31/12/2049	10	0.00
Total Rights		10	0.00
Total Other Transferable Securities		10	0.00
Total Portfolio		46,370,899	94.21
Other Net Assets		2,845,624	5.79
Total Net Assets (EUR)		49,216,523	100.00

[5] Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
EUR	1,648,870	GBP	1,395,000	JP Morgan	18/09/2024	4,000
EUR	7,164,000	USD	7,725,000	JP Morgan	18/09/2024	31,000

[1] Unless otherwise indicated, see Note 1(j) on pricing policy.
The notes on pages 111 to 119 are an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	611,448	JPY	92,000,000	Morgan Stanley	18/11/2024	(833)
EUR	849,472	JPY	92,165,000	RBS	18/11/2024	(3,494)
JPY	92,000,000	EUR	591,556	Citibank	18/11/2024	23,429
JPY	69,018,000	USD	443,561	JP Morgan	18/11/2024	30,426
TWD	28,849,000	USD	905,148	HSBC Bank	18/11/2024	26,179
USD	2,542,818	TWD	79,837,000	Goldman Sachs	18/11/2024	(76,473)
Net unrealised appreciation						97,034
USD Hedged Share Class						
EUR	91	USD	98	BNY Mellon	19/9/2024	-
USD	6,168	EUR	4,741	BNY Mellon	19/9/2024	(69)
Net unrealised depreciation						(69)
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - EUR 18,744,710						97,035

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
14	EUR	Euro Bund	September 2024	1,973,990	44,580
(55)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	996,200	(18,700)
15	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	239,354	(7,319)
8	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	330,225	(2,035)
29	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	2,569,343	(8,955)
2	GBP	Long Gilt	December 2024	234,617	(414)
Total				6,853,637	6,527

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
2,000,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136	1/10/2035	26,811	44,497
2,819,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157	23/5/2034	4,383	32,553
Total (EUR underlying exposure - EUR 555,302)						31,194	76,900

(5)Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Continental European Flexible Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
[illegible]	Ageas	[illegible]	[illegible]
[illegible]	UCB	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	Chemometec*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Coloplist	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Novo Nordisk	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Pandora	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	Kone	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	Cie de Saint-Gobain	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hermes International	[illegible]	[illegible]
[illegible]	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Schneider Electric	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SPIE	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	Commerzbank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CTS Eventim	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hypoport*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mercedes-Benz Group	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nemetschek	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rational	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SAP	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Siemens	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	AIB	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank of Ireland	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kingspan	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Uniphar	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	UniCredit*	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	Adyen	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ASM International	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ASML	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BE Semiconductor Industries	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ferrari	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Heineken	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Prosus	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Norway		
[illegible]	Kongsberg Gruppen	[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	Cellnex	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	Atlas Copco	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Epiroc	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EQT	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	ABB	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Cie Financiere Richemont	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Holcim	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Lonza	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Partners*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Straumann	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	RELX	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Total Net Assets (EUR)	[illegible]	[illegible]

[illegible] All or a portion of this security is pledged as collateral for loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) - EUR
	GBP Hedged Share Class					
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]					[illegible]

[illegible] The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

Continental European Flexible Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD Hedged Share Class						
EUR	19,834,473	USD	21,662,828	BNY Mellon	19/9/2024	(18,777)
USD	884,934,867	EUR	810,127,188	BNY Mellon	19/9/2024	(6,968,672)
Net unrealised depreciation						(6,987,449)
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 819,896,372)						139,663

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
TRS	EUR 301,864	The Fund receives the total return on UniCredit. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 45 basis points.	HSBC Bank	25/7/2025	953,890	11,271,602
TRS	EUR 875,957	The Fund receives the total return on Bank of Ireland. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 45 basis points.	HSBC Bank	2/10/2025	777,602	9,050,357
TRS	EUR 555,010	The Fund receives the total return on Bank of Ireland. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 40 basis points.	JP Morgan	5/9/2025	490,074	5,708,278
Total (EUR underlying exposure - EUR 26,030,238)					2,220,566	26,030,237

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	21.57
Consumer Non-cyclical	21.24
Consumer Cyclical	19.60
Technology	16.88
Financials	13.67
Basic Materials	5.21
Other Net Assets	2.04
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
1,492	Novo Nordisk	204,961	2.82
	France		
1,235	Air Liquide	225,690	3.09
369	L'Oréal	163,256	2.23
		388,946	5.32
	Germany		
892	adidas	155,751	2.14
1,383	Bayerische Motoren Werke	137,840	1.89
		293,591	4.03
	Ireland		
647	STERIS	154,212	2.11
	Japan		
1,600	Sony	155,087	2.13
	Sweden		
9,937	Assa Abloy	191,010	2.62
	United Kingdom		
1,281	AstraZeneca	223,762	3.06
4,661	RELX	214,894	2.94
		438,656	6.00
	United States		
812	American Express	169,573	2.32
862	Apple	220,315	3.01
1,405	Applied Materials	277,600	3.79
3,668	Boston Scientific	286,282	3.92
3,839	Charles Schwab	280,764	3.84
2,509	Colgate-Palmolive	266,598	3.64
336	Home Depot	140,452	1.92
718	Hubbell	280,114	3.83
2,206	Ingersoll Rand	200,549	2.73
1,951	Intercontinental Exchange	313,394	4.29
624	Mastercard	301,192	4.12
1,356	Monsanto	479,136	6.55
254	Moody's	123,442	1.69
2,868	Otis Worldwide	270,567	3.70
1,061	Salesforce	271,964	3.71
312	ServiceNow	312,435	4.27
313	Stryker	112,564	1.54
1,076	Texas Instruments	230,329	3.15
306	Thermo Fisher Scientific	189,294	2.59
991	Union Pacific	223,228	3.05
625	UnitedHealth	308,875	4.22
618	Zoetis	110,332	2.35
		5,364,982	73.66
Total Common Stocks (Shares)		7,279,425	99.51
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		7,279,425	99.51
Total Portfolio		7,279,425	99.51
Other Net Assets		35,813	0.49
Total Net Assets (USD)		7,315,238	100.00

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.69
Technology	24.48
Industrial	16.96
Financials	14.02
Consumer Cyclical	6.27
Basic Materials	3.09
Other Net Assets	0.49
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

Dynamic High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Total Funds	291,408,672	[illegible]
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Bermuda		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Curacao		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	New Zealand		
138,577	Auckland International Airport	642,239	0.02
	Singapore		
404,720	CromwellEuropean Real Estate Investment Trust	646,986	0.02
	South Korea		
163,016	ESR Kendall Square REIT	627,499	0.02
1,474	Samsung Electronics GDR	1,506,576	0.05
		2,133,588	0.07
	Spain		
9,184	Aena SME	1,640,815	0.06
272,899	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,543,857	0.13
79,359	Cellnex Telecom	3,062,234	0.11
177,321	Merlin Properties Socimi	2,192,004	0.07
		10,438,910	0.38
	Switzerland		
3,297	Flughafen Zurich	767,343	0.03
57,365	Nestle	6,239,643	0.22
6,918	Swatch	1,462,999	0.05
5,472	Zurich Insurance	2,869,024	0.10
		12,339,009	0.40
	Taiwan		
325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,590,456	0.34
	United Arab Emirates		
32,725	Dalle	32,725	0.00
	United Kingdom		
6,352,043	Aviva	3,687,743	0.13
48,457	AstraZeneca*	7,947,258	0.29
495,999	BAE Systems	7,206,435	0.26
927,749	BP	5,135,337	0.18
284,895	British American Tobacco	8,145,713	0.29
158,729	Diageo	5,191,374	0.19
12,643	GSK ADR	527,484	0.02
1,768,951	LondonMetric Property	3,765,399	0.13
89,559	National Grid	1,008,871	0.04
225,856	Prudential	1,949,441	0.07
23,526	Reckitt Benckiser	1,299,565	0.05
136,594	RELX	6,502,399	0.23
94,537	Segro	974,504	0.03
42,408	Sensata Technologies*	1,624,226	0.06
265,664	Shell	9,205,381	0.33
468,178	Target Healthcare REIT	617,330	0.02
1,913,982	Tesco Whitney	4,052,050	0.14
171,150	UNITE	2,127,181	0.08
19,244	United Utilities	252,042	0.01
1,871,629	Vodafone	1,829,023	0.06
		70,418,314	2.50
	United States		
31,271	AbbVie	5,129,589	0.22
5,535	AES	103,207	0.00
8,164	Air Products and Chemicals	2,251,428	0.08
17,819	Alexandria Real Estate Equities	1,802,922	0.07
43,964	Alphabet	7,170,528	0.25
24,630	American Electric Power	2,499,296	0.09
85,467	American International	4,216,027	0.15
15,042	American Tower	3,360,582	0.12
27,651	AMETEK	3,852,437	0.13
11,568	Amphenol	855,756	0.03
1,000	Anteri Resources	42,479	0.00
34,361	Apple	7,825,402	0.27
25,159	Applied Materials	4,970,915	0.17
14,047	Assurant	2,865,239	0.10
58,511	AT&T	1,096,342	0.03
11,694	AvalonBay Communities	2,699,294	0.09
7,037	Avery Dennison	1,593,553	0.05
103,703	Baker Hughes	3,841,961	0.13
21,037	Ball	1,330,378	0.05
141,453	Baxter International	5,491,391	0.20
16,441	Bristol-Myers Squibb	822,895	0.03
15,327	Brown & Brown	1,508,359	0.05
49,626	BXP	3,721,830	0.13
19,602	Capital One Financial	2,552,259	0.09
59,706	Cardinal Health	6,736,419	0.24
700	Caterpillar	247,799	0.01
9,600	Cummins	1,823,578	0.06
19,049	CenterPoint Energy	530,569	0.02
41,553	Charter Schwab	2,962,456	0.10
4,000	Chevron Energy	594,306	0.02
926	Chesapeake Energy	81,165	0.00
5,915	Chevron	885,697	0.03
6,859	Cigna	2,477,609	0.09
2,006	Cintas	1,603,822	0.06
88,592	Cisco Systems	4,370,269	0.15
33,603	Citigroup	2,333,142	0.08
148,191	Citizens Financial	6,289,198	0.22
56,938	CMS Energy	4,125,862	0.15
67,751	Cognizant Technology Solutions	5,254,429	0.19
105,461	Comcast	4,200,805	0.15
7,750	Community Healthcare Trust	143,655	0.00
1,218	Consolidated Edison	125,272	0.00
2,345	Costco Wholesale	2,265,279	0.08
2,037	CoVaris Energy	95,631	0.00
49,064	Crown Castle	5,380,052	0.19
13,139	CSX	447,589	0.01
101,526	CVS Health	5,709,382	0.20
10,240	Digital Realty Trust	1,584,358	0.05
16,218	Dollar General	1,308,139	0.05
8,626	Dollar Tree	727,238	0.03
19,936	Dominion Energy	940,795	0.04
3,623	Domino's Pizza	1,494,669	0.05
896	Dover	145,265	0.01
5,139	DT Midstream*	399,019	0.01
12,149	Duke Energy*	1,280,734	0.05
244,593	Dun & Bradstreet	2,941,210	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,749	EastGroup Properties	1,993,835	0.07
19,475	Edison International	1,394,535	0.05
10,534	Electronic Arts	2,778,625	0.10
9,516	Elevance Health	5,064,011	0.17
1,918	Eli Lilly	1,809,153	0.06
246	EMCOR	95,731	0.00
1,811	Emerson Electric	198,342	0.01
15,821	Entergy	1,997,222	0.07
20,951	EPR Properties*	1,751,624	0.06
2,018	EQT	80,330	0.00
9,276	Equinix	6,826,541	0.24
42,443	Essential Properties Realty Trust*	1,393,025	0.05
11,058	Essential Utilities	428,596	0.01
17,832	Evergy	986,172	0.03
28,990	Eversource	1,707,599	0.06
18,303	Extra Space Storage	2,674,972	0.10
22,102	Fastenal	1,488,537	0.05
51,225	Fidelity National Financial	3,048,628	0.11
68,450	Fidelity National Information Services	5,551,660	0.20
2,071	First Citizens BancShares	5,924,293	0.21
18,999	FirstEnergy*	794,184	0.03
38,485	Fortrea*	813,279	0.03
47,816	Fox	1,997,232	0.07
3,551	Freeport-McMoRan	169,845	0.00
711	GE Vernova	136,452	0.00
429	Generac	66,366	0.00
58,304	General Motors	2,759,982	0.09
778	Genuine Parts	95,393	0.00
19,525	Globe Life	1,730,993	0.06
14,096	Hartford Financial Services	1,602,163	0.06
29,849	Hasbro	1,953,654	0.07
4,234	HCA Healthcare	1,669,967	0.06
251,184	Healthpeak Properties	5,016,749	0.20
8,898	Hess	1,333,377	0.05
19,141	Home Depot	7,645,313	0.26
66,405	HP	2,150,509	0.11
13,093	Hubbell	5,139,942	0.18
5,034	Humana	1,769,174	0.06
18,883	Huntington Ingalls Industries*	5,313,884	0.19
33,479	Intercontinental Exchange	5,061,635	0.18
17,124	International Flavors & Fragrances	1,709,654	0.06
1,993	Iron Mountain	223,575	0.01
12,179	Jabil	1,949,637	0.06
8,819	Jack Henry & Associates	1,516,790	0.05
31,864	Keurig Dr Pepper	1,151,500	0.04
11,851	Keysight Technologies	1,797,283	0.06
12,120	Kinder Morgan	269,510	0.01
509,365	Kosmos Energy*	2,493,426	0.09
117,799	Kraft Heinz	4,155,129	0.15
17,079	Leidos	3,027,393	0.11
362	Lam Research	289,654	0.01
3,852	Lear*	440,424	0.02
33,658	Lennox	4,823,422	0.17
35,337	Lineage*	2,975,609	0.11
15,409	LKQ	643,746	0.02
5,447	Lowe's	1,346,188	0.05
22,061	M&T Bank	3,775,978	0.13
638	MarTec	80,896	0.00
5,136	Mastercard	2,558,095	0.09
2,696	McKesson	1,500,564	0.05
14,647	Meta Platforms	7,581,367	0.27
49,774	Microsoft	20,727,635	0.73
17,038	Mid-America Apartment Communities	2,301,947	0.10
64,990	Mondelez International	4,609,369	0.21
9,045	Moody's	4,006,368	0.14
2,888	MSCI	1,679,142	0.06
361	MVK	39,451	0.00
128,340	Newell Brands	918,591	0.03
28,534	NextEra Energy*	2,109,291	0.08
14,042	NIKE	1,325,465	0.05
29,984	NiSource	886,259	0.02
1,231	Norfolk Southern	313,559	0.01
54,603	Omega Healthcare Investors	2,155,818	0.09
15,942	Omnicom	1,578,758	0.06
21,834	Oracle	3,835,500	0.13
81,074	Organon & Co.	1,649,522	0.07
12,104	Paychex	1,573,683	0.06
145,181	PG&E	2,849,451	0.10
41,091	Philip Morris International	5,052,156	0.18
1,222	Pinnacle West Capital	110,145	0.00
13,977	PPL	444,748	0.02
25,239	Prologis	3,359,932	0.12
7,613	Public Service Enterprise	605,172	0.02
466	Quanta Services	121,251	0.01
1,423	Range Resources	42,605	0.00
11,859	Republic Services	2,449,202	0.08
4,915	ResMed	1,217,178	0.04
46,164	Rexford Industrial Realty*	2,329,551	0.07
21,938	Salesforce	5,664,720	0.20
20,707	SBA Communications	4,752,499	0.16
84,356	Sealed Air	2,952,598	0.11
39,573	Sempra	2,931,177	0.09
4,662	Sherwin-Williams	1,707,743	0.06
16,746	Southern*	1,524,801	0.05
1,902	Southern Copper	182,844	0.01
7,165	Southwestern Energy	49,363	0.00
75,234	SS&C Technologies	5,240,159	0.18
12,428	STAG Industrial	2,350,139	0.07
7,294	Stanley Black & Decker	740,550	0.03
17,968	State Street	1,549,383	0.05
33,811	Sun Communities	4,642,151	0.16
3,829	Targa Resources	556,459	0.02
33,961	Texas Instruments	7,697,812	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,871	Tractor Supply	1,251,622	0.06
21,132	Union Pacific*	5,154,436	0.25
32,855	United Parcel Service	4,774,577	0.23
28,429	United States Steel	1,091,756	0.04
14,662	UnitedHealth	8,622,570	0.21
7,054	Universal Health Services	1,665,095	0.08
4,371	Uranium Energy	35,293	0.00
69,047	Verizon Communications	2,804,997	0.13
1,018	Vertiv	93,032	0.00
114,457	VICI Properties	3,130,794	0.15
7,941	Visa	2,105,375	0.07
28,475	Voya Financial	1,993,063	0.07
36,341	Walmart	2,185,819	0.07
3,533	Waste Management	753,439	0.03
8,562	WEC Energy	673,691	0.02
142,161	Wells Fargo	8,195,551	0.29
19,634	Welltower	2,253,627	0.09
67,857	Williams	3,566,356	0.15
37,109	Xcel Energy	2,305,717	0.09
3,479	Yum! Brands	483,057	0.02
14,255	Zoetis	2,610,784	0.09
		440,806,721	18.26
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		595,063,035	24.51
BONDS			
	Argentina		
USD 714,000	YPF 8.5% 27/07/2031	787,915	0.03
	Australia		
USD 55,000	Minera Alumbrera 9.26% 07/02/2028	58,190	0.00
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 6% 31/07/2025	214,087	0.01
EUR 200,000	ams-OSRAM 2.125% 03/11/2027	174,452	0.01
EUR 652,000	ams-OSRAM 10.5% 30/03/2029	704,241	0.03
		1,092,780	0.04
	Bahamas		
USD 820,000	Intercorp Peru 3.875% 15/08/2029	757,794	0.03
	Bahrain		
USD 476,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/09/2032	453,376	0.02
	Belgium		
EUR 600,000	KBC 6% 30/01/2029	721,577	0.03
	Benin		
USD 224,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/02/2038	218,886	0.01
	Bermuda		
USD 1,379,000	Central Bermuda 10.375% 15/0/2028	1,462,314	0.06
USD 340,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	335,329	0.01
USD 297,000	NCL 7.75% 15/02/2029*	306,371	0.01
USD 344,000	NCL Finance 6.125% 15/03/2028	340,492	0.01
USD 1,000,000	OHA Credit Funding 11 8.945% 19/7/2037	1,000,000	0.03
USD 2,000,000	RR 21 7.501% 15/7/2039	1,995,299	0.07
USD 402,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	401,843	0.02
USD 3,000,000	Symphony CLO 38-R 7.85% 24/4/2038	3,023,169	0.11
USD 1,000,000	Symphony CLO 40 8.051% 18/1/2034	1,000,356	0.04
USD 4,000,000	Symphony CLO XII 16 20% 19/1/2034	4,045,347	0.14
USD 1,000,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	1,044,930	0.04
USD 100,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	101,405	0.00
USD 816,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	880,949	0.03
USD 404,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	424,677	0.02
		16,402,399	0.59
	Brazil		
USD 559,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	559,396	0.02
USD 800,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	800,588	0.03
USD 641,238	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	164,872	0.02
		1,524,756	0.07
	Bulgaria		
USD 893,000	Bulgaria Government International Bond 4% 14/1/2037	837,688	0.03
	Cameroon		
USD 493,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	485,269	0.02
	Canada		
USD 348,000	1176294 BC 9% 30/1/2029	338,899	0.01
USD 1,277,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	1,243,686	0.05
USD 14,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	13,088	0.00
USD 537,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	454,357	0.02
USD 251,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	257,642	0.01
USD 317,000	Bombardier 7% 1/6/2032	320,182	0.01
USD 343,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	364,837	0.01
USD 304,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	305,738	0.00
USD 983,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,042,754	0.04
USD 557,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	514,308	0.01
USD 633,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2029	590,841	0.02
USD 114,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	114,210	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11 to 126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 350,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	352,383	0.01
USD 200,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	211,792	0.01
USD 259,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	265,417	0.01
USD 217,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	230,086	0.01
USD 465,000	Ithaca 9% 15/10/2027	504,566	0.02
USD 527,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	496,580	0.02
USD 572,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	606,572	0.02
USD 33,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	31,014	0.00
USD 151,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	147,613	0.01
USD 651,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	667,329	0.02
USD 542,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	551,974	0.02
USD 85,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	80,526	0.00
USD 940,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	971,971	0.04
USD 600,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	610,312	0.02
USD 617,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	672,641	0.02
USD 705,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	719,599	0.03
USD 215,000	Northview Multifamily Finance 6.15% 15/10/2032	220,909	0.01
USD 289,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2033	308,514	0.01
USD 31,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	31,482	0.00
USD 189,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	196,800	0.01
USD 260,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.5% 1/3/2055	268,977	0.01
USD 106,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.625% 1/3/2054	108,317	0.00
USD 270,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	284,180	0.01
USD 388,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	365,386	0.01
		14,008,591	0.50
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AGL CLO 11 7.613% 15/4/2034	1,003,062	0.04
USD 500,000	AGL CLO 11 8.113% 15/4/2034	503,916	0.02
USD 1,000,000	AGL CLO 12 8.284% 20/7/2034	1,004,472	0.04
USD 1,500,000	AGL CLO 17 7.992% 21/10/2035	1,507,248	0.05
USD 1,000,000	AGL CLO 19 8.092% 25/1/2036	1,003,669	0.04
USD 1,000,000	AGL CLO 27 11.592% 21/7/2036	980,061	0.03
USD 2,200,000	AGL CLO 33 8.884% 21/10/2037	2,202,189	0.08
USD 3,000,000	AGL CLO 9 7.292% 20/4/2037	3,010,364	0.11
USD 1,250,000	Ares CLO 12 7.036% 15/11/2032	1,251,140	0.05
USD 1,000,000	Ares CLO 12 8.136% 15/11/2032	1,004,520	0.04
USD 2,500,000	Ares CLO 15 8.447% 17/10/2034	2,514,991	0.09
USD 500,000	ARMCO CLO Series 2018-A 7.291% 17/4/2031	501,830	0.02
USD 1,000,000	ARMCO CLO Series 2018-A 8.091% 17/4/2031	986,789	0.35
USD 311,000	Atlas CLO 2016-1 7.444% 20/7/2031	311,415	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 7.132% 20/1/2035	1,004,832	0.04
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.382% 20/1/2035	999,831	0.03
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 11.982% 20/1/2035	998,156	0.03
USD 1,000,000	Allegro CLO VIII 7.719% 15/7/2031	1,004,055	0.04
USD 1,000,000	Apidos CLO XXIII 7.446% 15/7/2030	1,004,503	0.04
USD 1,000,000	Apidos CLO XXXVI 8.674% 22/10/2034	999,925	0.03
USD 4,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.59% 25/4/2035	4,006,486	0.14
USD 2,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.97% 25/4/2035	2,002,298	0.07
USD 1,670,000	AREIT 2024-CRE8 7.528% 17/8/2041	1,682,156	0.15
USD 750,000	Ares XLIX CLO 7.194% 22/7/2030	749,951	0.03
USD 500,000	Ares XLVIII CLO 7.544% 20/7/2030	501,825	0.02
USD 1,800,000	Ares XXXIX CLO 7.294% 20/4/2034	1,800,755	0.06
USD 1,500,000	Atrium XIV 7.486% 23/8/2030	1,504,544	0.05
USD 2,500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-6 7.194% 21/10/2034	2,497,569	0.09
USD 3,500,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.494% 20/10/2031	3,507,446	0.12
USD 3,000,000	Barclays CLO 9.544% 22/10/2032	3,005,103	0.11
USD 2,000,000	Beechwood Park CLO 11.286% 17/1/2035	2,010,812	0.05
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XIX 8.481% 15/1/2033	2,002,400	0.07
USD 1,500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 8.981% 15/1/2033	1,497,632	0.05
USD 3,500,000	Benefit Street Partners CLO XXVI 8.662% 20/7/2037	3,503,208	0.12
USD 1,000,000	Bellemy CLO 2.2 11.7% 30/4/2031	1,001,625	0.04
USD 5,000,000	BSC CLO 4 7.392% 20/4/2038	5,022,242	0.18
USD 2,000,000	BSL CLO 4 7.792% 20/4/2038	2,005,846	0.07
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2016-1 7.481% 15/7/2031	1,001,974	0.04
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 7.486% 15/4/2035	2,005,006	0.07
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 8.886% 15/4/2035	999,364	0.03

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,500,000	Carlyle CLO 2018-1 7.252% 15/7/2031	2,502,301	0.26
USD 1,000,000	Cerberus CLO 2020-1 8.713% 15/7/2034	999,249	0.11
USD 350,000	Citibank CLO 7.544% 20/1/2031	352,965	0.04
USD 1,000,000	Carlyle C17 CLO 7.987% 30/4/2031	1,001,079	0.11
USD 1,000,000	CarVal CLO I 8.428% 15/7/2031	1,001,662	0.11
USD 1,000,000	Chenango Park CLO 7.413% 15/4/2030	1,000,837	0.11
USD 500,000	CIFC Funding 2013-IV 8.328% 27/4/2031	501,934	0.05
USD 1,000,000	CIFC Funding 2015-I 7.644% 23/1/2031	1,004,383	0.11
USD 850,000	CIFC Funding 2016-IV 7.941% 15/10/2031	860,516	0.09
USD 342,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 01/10/2030	361,729	0.04
USD 800,000	DP World Salaam 6% 01/10/2025	809,089	0.09
USD 3,500,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 8.183% 15/4/2031	3,516,317	0.37
USD 2,505,121	Dryden 55 CLO 6.159% 15/4/2031	2,511,894	0.27
USD 1,000,000	Dryden 65 CLO 7.641% 18/7/2030	1,001,291	0.11
USD 950,000	Dryden 55 CLO 8.643% 18/7/2030	952,505	0.10
USD 450,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 8.613% 15/7/2030	451,009	0.05
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 7.444% 20/1/2030	1,002,045	0.11
USD 975,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022**	9,975	0.00
USD 800,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023**	14,000	0.00
USD 2,236,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	40,000	0.00
USD 600,000	Fantasia 11.875% 5/6/2023**	11,400	0.00
USD 400,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022**	7,975	0.00
USD 200,000	Fantasia 15% 16/12/2021**	3,000	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 20 8.078% 20/5/2030	1,000,299	0.03
USD 8,000,000	Flatiron CLO 29 8.567% 15/7/2036	8,029,214	0.28
USD 5,000,000	Flatiron CLO 29 8.917% 15/7/2036	5,002,442	0.11
USD 2,000,000	Galaxy XV CLO 8.563% 15/10/2030	2,006,477	0.11
USD 1,000,000	Galaxy XX CLO 7.294% 20/4/2031	1,001,255	0.04
USD 4,000,000	Galaxy XX CLO 8.144% 20/4/2031	4,010,329	0.14
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 7.248% 15/4/2034	1,003,991	0.04
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 8.894% 15/4/2034	978,539	0.03
USD 250,000	GGAM Finance 8.000% 15/6/2029	249,126	0.01
USD 34,000	United Airlines Leasing 8.125% 1/6/2027	37,156	0.00
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.544% 20/4/2034	4,008,720	0.14
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 8.534% 20/7/2034	1,003,590	0.05
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 8.544% 20/10/2034	1,005,267	0.04
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 7.444% 20/4/2030	1,004,343	0.04
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 8.394% 20/4/2030	1,514,022	0.05
USD 975,000	Goldentree Loan Management US CLO 8 7.982% 20/4/2030	976,755	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XII 8.444% 21/7/2030	1,009,882	0.04
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 61BR 8.772% 20/4/2035	982,775	0.03
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 12B 8.832% 20/4/2037	2,010,348	0.07
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 62B 8.282% 20/4/2037	2,006,997	0.07
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.238% 25/1/2037	1,499,329	0.05
USD 2,000,000	Greenwood Park CLO 6.963% 15/4/2031	1,997,845	0.07
USD 2,000,000	Grippen Park CLO 7.944% 20/1/2030	2,011,856	0.07
USD 1,400,000	GT Loan Financing I 2013-1 7.523% 28/7/2031	1,400,396	0.05
USD 854,000	HCA 5.25% 29/4/2025	855,495	0.02
USD 2,000,000	Invesco CLO 8.482% 15/7/2034	1,999,629	0.07
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.422% 20/4/2035	3,010,797	0.11
USD 1,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.222% 20/4/2035	994,189	0.03
USD 1,500,000	Invesco CLO 2022-1 11.582% 20/4/2035	1,452,806	0.05
USD 1,000,000	KKR CLO 23 7.764% 20/10/2031	1,003,950	0.03
USD 500,000	LCM XXV 7.194% 20/7/2034	500,471	0.02
USD 481,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	519,431	0.02
USD 450,000	M&F Global 9.375% 20/5/2028	481,954	0.01
USD 541,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	495,094	0.02
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	193,069	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	193,675	0.00
USD 913,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	934,149	0.02
USD 2,813,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	2,804,573	0.10
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	193,667	0.01
USD 419,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	410,777	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 7.144% 20/4/2030	1,000,351	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 8.394% 20/4/2030	1,000,534	0.03
USD 600,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.494% 20/4/2031	602,219	0.02
USD 400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.344% 20/7/2031	401,179	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 7.298% 16/4/2033	1,000,573	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 8.398% 16/7/2035	1,001,597	0.04
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 8.398% 16/10/2034	1,500,611	0.05
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.081% 14/4/2035	1,000,071	0.03
USD 1,000,000	Nee Mountain CLO 5 9.207% 20/8/2036	1,009,482	0.04
USD 5,000,000	Oaktree CLO 2024-26 7.284% 20/8/2037	5,010,291	0.18
USD 4,000,000	OCP CLO 2014-7 7.764% 20/7/2029	4,013,672	0.14
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 8.508% 18/4/2037	2,010,400	0.07
USD 1,250,000	OCP CLO 2020-20 7.209% 18/4/2037	1,250,510	0.04
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 28 7.263% 16/7/2030	1,001,060	0.04
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XXII 7.307% 17/7/2030	1,000,715	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XXII 7.444% 22/1/2031	1,004,369	0.04
USD 500,000	OHA Loan Funding 2013-2 7.215% 23/5/2031	500,335	0.02
USD 1,000,000	OZLM XX 7.434% 20/4/2031	1,000,000	0.03
USD 1,500,000	Palmer Square CLO 2014-1 7.307% 17/7/2031	1,500,254	0.04
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2014-1 8.157% 17/7/2031	1,002,805	0.04
USD 2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 8.365% 15/11/2034	2,256,648	0.08
USD 1,700,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2015-1 7.193% 23/8/2031	1,701,040	0.06
USD 1,000,000	Peace Park CLO 8 8.94% 20/10/2034	1,003,643	0.04
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.415% 18/5/2034	1,001,194	0.04
USD 1,250,000	Pikes Peak CLO 9 8.462% 18/5/2034	1,242,343	0.04
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 11.193% 18/5/2034	999,511	0.04
USD 2,000,000	Pikes Peak CLO 8 7.548% 20/7/2034	2,006,373	0.09
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 8 8.648% 20/7/2034	1,008,299	0.04
USD 1,500,000	PPM CLO 3 8.647% 17/4/2034	1,479,602	0.05
USD 1,000,000	PPM CLO 4 8.691% 18/10/2034	985,909	0.03
USD 1,250,000	PPM CLO 5 7.841% 18/10/2034	1,251,250	0.04
USD 1,250,000	PPM CLO 5 8.591% 18/10/2034	1,233,143	0.04
USD 6,700,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/9/2049	6,474,290	0.23
USD 2,000,000	Regatta XII Funding 8.681% 15/7/2033	2,011,809	0.07
USD 1,750,000	Regatta XV Funding 8.848% 25/10/2031	1,773,409	0.06
USD 1,000,000	Regatta XVI Funding 8.208% 15/1/2033	1,000,860	0.03
USD 2,868,000	Regatta XVI Funding 8.463% 15/1/2033	2,722,197	0.10
USD 1,000,000	Reserve CLO 8.791% 18/10/2034	992,456	0.03
USD 1,250,000	RR 3 7.343% 15/1/2029	1,251,250	0.04
USD 286,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	279,428	0.01
USD 250,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	250,167	0.01
USD 23,031	Sunac China 1% 30/9/2032	1,486	0.00
USD 21,566	Sunac China 6% 30/9/2025	3,389	0.00
USD 27,418	Sunac China 6.25% 30/9/2029	3,119	0.00
USD 54,906	Sunac China 6.5% 30/9/2027	5,686	0.00
USD 82,458	Sunac China 6.75% 30/9/2026	8,143	0.00
USD 82,557	Sunac China 7% 30/9/2029	7,227	0.00
USD 38,631	Sunac China 7.25% 30/9/2030	3,252	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 7.198% 20/7/2037	1,000,663	0.04
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.198% 20/7/2037	1,000,809	0.04
USD 758,000	Transocean 6% 1/2/2027	737,753	0.03
USD 900,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	899,687	0.03
USD 874,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	887,222	0.03
USD 380,400	Transocean 8.75% 15/2/2030	400,817	0.01
USD 264,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	274,445	0.01
USD 191,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	198,123	0.01
USD 3,000,000	Trimas CLO XXIX 8.798% 25/7/2037	3,013,356	0.11
USD 470,000	Valle Overseas 5.4% 28/6/2054	467,261	0.01
USD 6,182,026	Vista CLO 2016-3 8.191% 10/10/2031	6,150,178	0.22
USD 4,000,000	Warwick Capital CLO 5 8% 21/7/2037	4,000,000	0.14
USD 1,000,000	Warwick Capital CLO 8 8.58% 20/7/2037	1,000,000	0.03
USD 2,500,000	Whitehorse Park CLO 8 8.448% 20/1/2035	2,499,744	0.09
USD 814,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	749,293	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 15/01/2026	197,870	0.01
USD 662,000	Wynn Macau 5.625% 26/08/2028	654,527	0.04
		236,161,369	8.27
	Chile		
USD 382,000	AES Andes 6.3% 15/03/2029	406,397	0.01
USD 700,000	AES Andes 8.15% 10/06/2055	773,067	0.03
USD 345,000	Banco de Credito e Inversiones 3.75% 8/02/2029	351,315	0.01
USD 241,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	236,409	0.01
USD 603,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	607,942	0.02
USD 350,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	363,094	0.01
USD 315,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	331,538	0.01
USD 451,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	446,805	0.02
		3,721,472	0.13
	Colombia		
USD 329,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	321,146	0.01
USD 468,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	488,135	0.02
EUR 324,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	335,758	0.01
USD 900,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	887,760	0.03
USD 737,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	766,351	0.03
USD 300,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	309,366	0.01
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	219,650	0.01
USD 600,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	630,250	0.02
USD 500,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	532,486	0.02
		5,126,939	0.18
	Costa Rica		
USD 330,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	340,331	0.01
USD 491,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	534,023	0.02
		874,354	0.03
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,013,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,093,043	0.04
USD 983,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	991,568	0.03
USD 284,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	285,820	0.01
		2,370,431	0.08
	Cyprus		
EUR 582,000	Bank of Cyprus 6% 26/5/2026	630,696	0.02
	Denmark		
USD 1,744,000	Danske Bank 1% 26/5/2026*	1,747,925	0.06
GBP 304,000	Orsted 2.5% 16/5/2033	396,599	0.01
EUR 553,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	599,854	0.01
EUR 905,000	SQL ApS 6.438% 22/6/2030	1,009,702	0.03
		3,223,930	0.11
	Dominican Republic		
USD 1,341,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,260,670	0.04
USD 821,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	772,581	0.03
USD 963,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	970,242	0.03
USD 869,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	898,878	0.03
		3,902,370	0.13
	Egypt		
EUR 521,000	Egypt Government International Bond 6.625% 16/2/2028	494,248	0.02
USD 858,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	490,881	0.02
USD 1,304,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	827,722	0.03
USD 558,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	451,955	0.01
		2,264,877	0.08
	Finland		
EUR 372,000	Altanom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	383,896	0.01
USD 917,000	Altanom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	884,797	0.03
EUR 573,000	Balder Finland 1% 20/1/2029	546,845	0.02
EUR 516,000	Finnair 4.25% 24/5/2029	549,262	0.02
USD 1,295,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2029	1,165,468	0.04
		3,530,341	0.12
	France		
EUR 333,000	Accor 2.625% 30/1/2029	350,953	0.01
EUR 209,000	Accor 4.625% 6/6/2030	222,511	0.01
EUR 318,000	Accor 7.25% 11/1/2033	363,314	0.01
EUR 795,000	Afflelou 6% 26/7/2029	836,875	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 150,000	Altice France 5.125% 15/01/2029	116,520	0.00
USD 257,000	Altice France 5.125% 15/07/2029	176,752	0.01
USD 324,000	Altice France 5.125% 15/07/2029	222,364	0.01
USD 400,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	284,173	0.01
USD 595,000	Altice France 5.5% 15/08/2028	411,624	0.01
EUR 216,000	Altice France 11.5% 1/02/2027	186,815	0.01
EUR 300,000	Ams 6% 31/07/2025	27,472	0.00
EUR 300,000	Ams 10% 31/12/2029	28,469	0.00
EUR 400,000	Ams 7.75% 31/07/2026	37,488	0.00
EUR 400,000	Ams 2.5% 15/11/2030	37,432	0.00
EUR 600,000	AXA 6.375% 14/05/2043	662,649	0.02
EUR 573,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	608,751	0.02
USD 241,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	255,886	0.01
EUR 215,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/07/2030	244,583	0.01
EUR 631,000	Bertrand Franchise Finance 7.488% 18/07/2030	709,651	0.02
USD 2,700,000	BNP Paribas 4.625% 25/02/2031*	2,366,792	0.08
EUR 200,000	BNP Paribas 8.875% 31/12/2029	222,551	0.01
USD 655,000	BNP Paribas 8.5% 14/08/2028	717,786	0.02
GBP 200,000	Chrome 13.999% 15/02/2028	263,029	0.01
USD 452,000	Constellium 3.75% 15/04/2029	404,613	0.02
EUR 618,000	Constellium 5.375% 15/08/2032	682,900	0.02
USD 3,355,000	Credit Agricole 4.75% 29/12/2027*	3,086,922	0.11
EUR 442,000	Crown European RACA 4.5% 15/01/2030	499,121	0.02
EUR 1,200,000	Electricite de France 3.375% 15/06/2030	1,212,153	0.04
EUR 300,000	Electricite de France 5.375% 29/11/2025	334,272	0.01
GBP 1,400,000	Electricite de France 6% 29/01/2026	1,826,567	0.07
EUR 924,000	Elior 3.75% 15/07/2026	871,544	0.03
EUR 218,000	Eurofins 2.75% 15/03/2031*	233,758	0.01
EUR 712,000	Faurecia 3.5% 15/06/2031	806,266	0.03
EUR 536,000	Goldstory 5.375% 1/12/2030	574,576	0.02
EUR 200,000	Goldstory 7.625% 15/02/2030	222,075	0.01
EUR 200,000	Iliad 5.375% 14/06/2027	223,709	0.01
EUR 600,000	Iliad 5.375% 15/02/2029	676,229	0.02
EUR 1,500,000	Iliad 5.625% 15/02/2030	1,701,747	0.06
EUR 1,311,000	Iliad 6.875% 15/04/2031	1,553,719	0.05
USD 245,000	Iliad 7% 15/10/2028	237,236	0.01
USD 912,000	Iliad 8.5% 15/04/2031	952,589	0.03
EUR 458,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/05/2029	277,599	0.01
EUR 562,000	Loxam 4.375% 15/04/2026	595,009	0.02
EUR 517,000	Loxam 6.375% 31/05/2029	607,031	0.02
EUR 642,000	Nova Alexandre III 6.875% 15/07/2029*	721,252	0.02
EUR 100,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	116,281	0.01
EUR 321,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	381,692	0.01
EUR 327,000	Picard Groupe 5.375% 1/07/2029	421,600	0.02
EUR 2,100,000	RCI Banque 2.625% 18/02/2030	2,202,656	0.10
EUR 400,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	462,703	0.02
USD 1,100,000	Societe Generale 6.375% 18/11/2030*	923,821	0.03
USD 775,000	Societe Generale 8% 29/09/2025	782,480	0.03
EUR 333,000	Telecom Finance/Groupe 7.75% 15/12/2027	333,515	0.01
EUR 1,200	Worldline 0% 30/07/2026	1,470,075	0.05
		26,190,999	1.24
	Germany		
EUR 1,100,000	ADLER Real Estate 5% 27/04/2026	1,128,481	0.04
EUR 800,000	Bayer 4.5% 25/03/2082*	870,549	0.03
EUR 400,000	Bayer 5.125% 25/09/2082*	441,955	0.01
EUR 400,000	Bayer 6.625% 25/09/2083*	462,519	0.02
EUR 600,000	Bayer 7% 25/09/2083*	715,154	0.02
EUR 207,000	BRANICKS 2.25% 22/09/2026	199,855	0.00
EUR 294,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028*	280,399	0.01
EUR 837,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/05/2030*	869,916	0.03
EUR 1,000,000	Commerzbank 4.125% 6/10/2025*	1,111,196	0.04
EUR 1,000,000	Commerzbank 4.5% 9/10/2029*	1,179,461	0.04
EUR 403,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	462,202	0.02
EUR 208,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	219,154	0.01
EUR 800,000	Deutsche Bank 4.0% 30/11/2025*	871,982	0.02
EUR 400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/08/2027*	390,452	0.01
USD 600,000	Deutsche Bank 4.789% 30/08/2029*	575,847	0.02
USD 1,200,000	Deutsche Bank 6% 30/10/2025*	1,194,572	0.04
EUR 250,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2027*	327,400	0.01
EUR 700,000	Grunenthal 4.125% 15/05/2028	817,256	0.03
EUR 400,000	Grunenthal 6.75% 15/05/2030	480,946	0.02
EUR 990,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2029*	994,134	0.02
EUR 328,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026*	372,617	0.01
EUR 865,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/9/2028*	985,486	0.03
EUR 100,000	INEOS Styrolution Luxembourg 2.25% 16/1/2027*	105,568	0.00
EUR 800,000	Mahle 2.375% 14/5/2028*	894,219	0.02
EUR 782,000	Mahle 6.5% 2/5/2031*	875,888	0.03
EUR 1,134,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	1,282,269	0.05
EUR 700,000	PCF 4.75% 15/4/2029*	722,907	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 364,000	Prestige BC 7.493% 1/7/2029	404,798	0.02
EUR 234,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	257,866	0.01
EUR 288,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	320,229	0.01
EUR 100,000	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	106,522	0.00
EUR 100,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	112,245	0.00
EUR 100,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	112,157	0.01
EUR 268,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2027	303,050	0.01
EUR 1,400,000	Telix Colombus 5% 1/1/2029	1,575,268	0.06
EUR 554,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	614,586	0.02
USD 800,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	807,329	0.03
EUR 568,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	662,060	0.02
EUR 500,000	TUI 3.95% 26/8/2024	554,430	0.02
EUR 412,000	TUI 5.875% 15/3/2029	464,529	0.02
EUR 365,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	408,194	0.02
EUR 401,441	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	442,942	0.02
EUR 200,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	227,009	0.01
EUR 600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	627,262	0.02
EUR 300,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	307,599	0.01
EUR 338,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	378,642	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 3.75% 3/5/2036	340,359	0.01
		26,303,747	0.93
	Greece		
EUR 910,000	Alpha Bank 5% 12/5/2028*	1,047,360	0.04
EUR 525,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	592,543	0.01
EUR 903,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1,042,941	0.04
		2,462,790	0.09
	Guatemala		
USD 1,000,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	690,576	0.03
GBP 615,000	Guatemala Government Bond 5.9% 13/6/2036	836,843	0.02
USD 600,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	646,569	0.03
		2,563,988	0.08
	Honduras		
USD 440,000	Honduras Government International Bond 6.25% 24/1/2027	400,733	0.01
	Hungary		
USD 900,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	888,714	0.03
EUR 788,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	929,933	0.03
USD 852,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	909,466	0.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 974,000	Magyar Export-Import Bank ZR 6% 16/5/2029	1,090,384	0.04
USD 431,000	MVM Energetika ZR 7.5% 9/6/2028	454,997	0.02
		3,427,033	0.12
	India		
USD 397,000	Adani Green Energy (UP) / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	380,097	0.01
USD 468,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	476,113	0.02
USD 577,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	589,622	0.02
		1,387,833	0.05
	Indonesia		
USD 931,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	931,466	0.03
USD 803,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	784,089	0.03
USD 353,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	337,249	0.01
USD 218,000	Pertamina Persero 6.5% Indonesia 11.4% 9/6/2027	219,531	0.01
USD 988,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	999,915	0.03
		3,174,249	0.12
	Ireland		
EUR 1,124,000	AIB 6.25% 23/3/2025	1,239,689	0.05
EUR 119,000	Allianz FRN XS 1.594% 15/9/2039	147,824	0.01
EUR 147,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	134,479	0.01
EUR 459,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	412,580	0.01
USD 422,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	389,710	0.03
EUR 108,000	Arini European CLO I 5.72% 15/7/2036	113,829	0.00
EUR 253,000	Arini European CLO II 6.04% 15/4/2038	276,214	0.01
USD 624,000	AIG Finance Designated Activity 4.75% 15/5/2029	632,967	0.02
EUR 383,000	Bank of Ireland 5% 18/8/2025	433,718	0.01
EUR 324,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	370,429	0.01
EUR 110,000	Cairn CLO XVI 6.886% 15/4/2037	113,377	0.00
EUR 101,000	CIFC European Funding CLO I 6.886% 15/7/2032	110,394	0.00
EUR 203,000	Contego CLO VII 7.149% 14/6/2032	223,825	0.01
EUR 104,000	Dartrey Static CLO 2024-1 7.52% 15/11/2037	111,844	0.00
EUR 253,000	GSO Cordatus Loan Fund 2022 7.987% 15/5/2031	267,518	0.01
EUR 309,000	GSO Cordatus Opportunity Loan Fund 7.542% 15/10/2033	335,298	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	Ares European CLO XIV 3.75% 17/04/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO V 3.75% 15/07/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Avoca CLO XXIII 3.75% 15/07/2035	537,500	0.01
EUR 500,000	Avoca CLO XXIV 3.75% 15/07/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Bain Capital Euro CLO 2021-5 3.75% 25/10/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Barings Euro CLO 2021-3 3.75% 15/10/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Bluemount Fortaleza CLO 2021-1 3.75% 15/10/2034	537,500	0.01
EUR 500,000	Bluemount Fortaleza CLO 2021-1 7.28% 15/10/2034	554,559	0.02
EUR 168,000	Harvest CLO XXIII 3.75% 20/10/2031	180,600	0.01
EUR 121,000	Henley CLO X 3.4% 25/07/2037	130,075	0.00
USD 980,000	ICBC Swiss Secured Financing 6.75% 15/10/2027	986,942	0.03
EUR 140,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 16/10/2037	157,085	0.01
EUR 200,000	Penta CLO 12 4.703% 15/5/2036	222,457	0.01
EUR 200,000	Penta CLO 13 4.492% 15/2/2036	220,868	0.01
EUR 250,000	Penta CLO VI 3.75% 20/6/2034	277,594	0.01
EUR 250,000	Rockfield Park CLO 3.64% 15/7/2034	277,583	0.01
EUR 150,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.28% 15/7/2036	157,586	0.01
EUR 280,000	Tikehau CLO XI 3.62% 20/10/2039	311,109	0.01
GBP 600,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	769,674	0.02
USD 280,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	275,941	0.01
		10,794,830	0.36
	Isle of Man		
USD 500,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/7/2030	462,112	0.02
	Italy		
EUR 625,000	A2A 5% 3/9/2029	705,372	0.03
EUR 900,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	917,329	0.03
EUR 279,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	311,456	0.01
EUR 972,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.75% 6/9/2027	1,132,649	0.04
EUR 250,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/10/2029	292,009	0.01
EUR 500,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	545,585	0.02
EUR 594,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	611,760	0.02
EUR 200,000	Cedacri Mergeco 6.875% 15/5/2029	221,632	0.01
EUR 644,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028	717,366	0.03
EUR 800,000	Dolomiti Bidco 7.883% 15/7/2031	902,240	0.03
EUR 384,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2029	429,734	0.01
USD 957,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/9/2031	969,129	0.03
EUR 750,000	Fibercop 6.125% 15/6/2031	809,729	0.03
EUR 610,000	Fibercop 7.875% 15/1/2030	689,600	0.02
EUR 200,000	Fibercop 10% 15/6/2029	231,284	0.01
EUR 900,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027	1,019,591	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 194,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	207,845	0.01
EUR 944,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	1,059,128	0.04
EUR 223,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	229,945	0.01
EUR 931,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	927,325	0.03
EUR 784,172	Inwit Media and Communication 6.75% 9/3/2027*	872,151	0.03
GBP 868,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,060,342	0.04
EUR 1,613,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/9/2028*	1,759,809	0.06
GBP 421,000	Intesa Sanpaolo 6.50% 24/2/2032	570,630	0.02
EUR 383,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	399,611	0.02
EUR 889,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	990,611	0.03
EUR 278,000	Lottomatica 9.75% 30/9/2031*	341,273	0.01
EUR 193,000	Lottomatica 7.669% 15/12/2030	213,870	0.01
EUR 1,000,000	Nexi 0% 24/2/2028	1,031,849	0.03
EUR 334,000	Optics Bidco 1.625% 18/10/2029	336,485	0.01
USD 558,000	Optics Bidco 4% 30/9/2034	556,629	0.02
EUR 381,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2029	465,037	0.02
USD 207,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	217,255	0.01
EUR 535,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	624,887	0.02
EUR 461,000	Pachelbel Bidco 8.094% 17/5/2031	551,600	0.02
EUR 309,000	Sabre 4% 30/6/2028	360,484	0.01
EUR 687,000	SeaSpan 3.125% 2/11/2031	682,833	0.02
EUR 191,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	184,962	0.00
EUR 179,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	200,352	0.01
EUR 763,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2032	900,258	0.03
EUR 737,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	788,462	0.03
EUR 803,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	892,228	0.03
		27,333,140	0.96
	Jamaica		
USD 361,000	Digicel International / Digicel International Finance / DIFL 13% 26/5/2029	365,511	0.01
	Japan		
USD 559,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	596,488	0.02
EUR 399,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	426,008	0.02
EUR 307,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	330,565	0.00
EUR 1,037,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,040,164	0.04
EUR 1,242,000	SoftBank 4% 19/9/2029	1,365,592	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR 100,000	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
USD 5,000,000	Adagio CLO 2017 4.86% 15/10/2036	5,010,740	0.18
USD 3,500,000	Aegon CLO 2017 6.86% 15/10/2029	3,549,644	0.12
USD 5,170,000	Apidos CLO XL 6.551% 16/07/2031	5,183,574	0.27
USD 2,000,000	Apidos CLO XL 6.101% 15/07/2031	2,008,234	0.07
USD 558,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/02/2032	564,293	0.02
EUR 828,000	Ardonagh Finco 8.875% 15/02/2031	922,644	0.03
USD 556,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/02/2031*	618,295	0.02
USD 200,000	Aston Martin Capital 10% 31/03/2029	200,727	0.01
GBP 717,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/03/2029	924,637	0.03
USD 5,000,000	Benefit Street Partners CLO XXIII 7.05% 25/4/2034	5,027,655	0.18
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XXVIII 7.56% 25/1/2034	2,021,983	0.07
USD 2,000,000	Bryce Park CLO 7.262% 21/4/2035	2,009,640	0.07
USD 4,000,000	Canyon CLO 2025-2 7.07% 15/5/2037	4,022,788	0.14
USD 1,000,000	CarVal CLO XI-C 9.182% 20/4/2037	1,010,227	0.04
USD 1,838,000	CarVal CLO VII-C II 7.22% 20/8/2037	1,837,761	0.06
USD 1,000,000	CarVal CLO VIII-C II 7.402% 20/7/2037	991,123	0.03
GBP 642,000	CPUK Finance 5.868% 28/8/2025	824,363	0.02
GBP 100,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	124,146	0.00
GBP 189,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	252,225	0.01
GBP 1,102,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,408,810	0.05
USD 4,500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.153% 20/7/2037	4,511,178	0.16
USD 5,000,000	Golub Capital Partners CLO 56B 7.235% 25/4/2036	5,055,195	0.18
USD 4,000,000	Golub Capital Partners CLO 56B 7.385% 25/4/2036	4,010,368	0.14
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 56B 8.585% 25/4/2036	2,009,096	0.07
USD 1,250,000	Golub Capital Partners CLO 56B 10.785% 25/4/2036	1,128,090	0.04
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 72 B 9.296% 20/4/2037	2,031,327	0.07
USD 5,500,000	Invesco US CLO 2025-1 7.753% 22/4/2033	5,523,067	0.19
USD 7,000,000	Jamestown Valley Park CLO 8.532% 20/7/2036	7,004,183	0.24

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55-R 7.873% 22/4/2036	1,011,020	0.04
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56-S 8.03% 22/4/2036	1,015,749	0.04
USD 3,000,000	OCP CLO 2024-34 6.68% 15/10/2037	3,002,429	0.12
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,002	0.04
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023 7.252% 20/4/2036	5,015,340	0.18
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023 7.752% 20/4/2036	4,011,256	0.14
USD 2,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023 10.732% 20/4/2036	2,041,556	0.07
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.257% 20/10/2036	5,051,464	0.18
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 15 2023 8.182% 20/10/2036	5,063,014	0.18
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 15 2023 9.732% 20/10/2036	5,137,599	0.18
USD 4,000,000	Wellington Management CLO 3 6.597% 16/7/2037	4,000,264	0.14
		105,874,388	3.72
	Jordan		
USD 597,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	590,176	0.02
	Kenya		
USD 513,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 16/2/2031	507,448	0.02
	Latvia		
EUR 142,000	Air Baltic 14.5% 14/5/2026	169,534	0.01
	Luxembourg		
USD 794,000	SR Loc 9.75% 5/2/2031*	853,208	0.03
EUR 201,000	ADLER 21% 31/7/2025	262,594	0.01
USD 232,000	Allpim Financing 1 / Aggreko 9.125% 15/10/2029	236,009	0.01
EUR 630,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	709,570	0.02
USD 1,468,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	1,349,395	0.05
USD 833,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	766,899	0.03
GBP 921,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.875% 1/6/2028	1,113,679	0.04
EUR 117,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	115,452	0.00
EUR 109,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	96,084	0.00
USD 137,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	103,124	0.00
USD 1,218,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	922,613	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2027*	467,743	0.02
EUR 100,000	Amprion 3% 19/3/2029	107,257	0.01
EUR 400,000	Amprion 3.125% 15/10/2027*	430,369	0.01
EUR 1,419,000	Amprion Finance 3.125% 19/1/2035	1,318,673	0.05
EUR 524,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	559,313	0.02
EUR 621,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	691,887	0.02
GBP 421,000	DE Montmorin Telecom Finance 2.625% 15/12/2034	422,294	0.01
USD 660,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	636,219	0.02
USD 570,000	Cullen Luxembourg 7.25% 2/4/2031*	587,243	0.02
EUR 168,000	Dana Financing Luxembourg 5% 15/7/2029	157,046	0.01
EUR 300,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	365,057	0.01
USD 675,000	DIG Pearl 3.968% 31/8/2026*	660,263	0.02
EUR 699,000	Eppinc Subco 3.2 8.5% 31/12/2031	856,716	0.03
EUR 148,000	Gatwick Airport Holdco 6.75% 1/11/2025	139,656	0.01
USD 559,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.85% 23/2/2036	576,549	0.02
USD 891,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	917,151	0.03
USD 654,000	Hanesbrands 9.75% 15/8/2026*	671,819	0.02
EUR 700,000	Hanesbrands 5.38% 15/8/2029	677,142	0.02
USD 277,000	Iceland Bondco Plc 10.875% 15/12/2027**	183,795	0.01
USD 517,000	Iceland Bondco Plc 9.875% 15/12/2027**	336,500	0.01
EUR 277,000	Kleopatra 7.5% 1/3/2029	222,737	0.01
EUR 521,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	485,787	0.02
EUR 447,000	Lion/Polaris Lux 4 7.25% 1/7/2029	459,129	0.02
EUR 641,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	624,435	0.02
USD 610,138	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	552,175	0.02
USD 570,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	416,100	0.01
USD 408,000	Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2028	406,529	0.01
EUR 250,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	272,071	0.01
EUR 628,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	701,972	0.03
USD 653,000	Nissan Motor Co 4.81% 17/9/2030*	596,809	0.02
USD 298,000	Nissan Motor Co 4.345% 17/9/2027*	281,047	0.01
EUR 657,000	Nissan 3.201% 17/9/2028	702,349	0.03
EUR 941,000	Nissan 3.543% 17/9/2030	1,000,273	0.04
EUR 1,013,000	NSS 2.875% 27/9/2029	1,071,110	0.04
USD 573,000	SC Holdco Intermediate II 8% 30/10/2029*	441,916	0.02
USD 883,000	Sharp International 7.25% 15/1/2031*	1,000,840	0.03
USD 209,000	Sharp International 7.625% 15/10/2031	207,655	0.01
EUR 649,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	703,847	0.03
USD 903,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	870,350	0.03
		29,203,747	1.04
	Marshall Islands		
USD 341,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	351,447	0.01
	Mauritius		
USD 837,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	817,589	0.03
USD 455,000	Diamond 7.95% 28/7/2026	455,327	0.01
		1,272,916	0.04
	Mexico		
USD 468,000	Banco Mercantil del Norte 6.875% 24/1/2027	490,673	0.02
USD 413,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	322,172	0.01
USD 554,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	467,642	0.02
USD 982,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	954,298	0.03
USD 251,000	Mexico Government International Bond 5.336% 4/5/2092	251,939	0.01
USD 999,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	1,052,263	0.04
USD 169,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025	167,605	0.01
USD 899,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	824,135	0.03
USD 697,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 16/9/2052	590,243	0.02
USD 1,371,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,394,899	0.04
USD 679,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033	696,700	0.02
		6,900,669	0.25
	Montenegro		
EUR 443,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	462,819	0.02
	Morocco		
USD 352,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	331,867	0.01
USD 360,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	365,433	0.01
USD 400,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	322,500	0.01
USD 901,000	OCP 6.75% 2/5/2034	871,208	0.03
USD 814,000	OCP 7.5% 23/9/2054*	821,338	0.03
		2,834,346	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2026	206,364	0.01
EUR 854,000	Blues Topholding 0.75% 16/6/2033	747,864	0.03
EUR 368,000	Blues Topholding 4.25% 15/2/2029	412,989	0.01
USD 400,000	Brookfield Netherlands Finance 6.6% 21/1/2081	400,014	0.02
EUR 201,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	205,299	0.01
EUR 500,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 23/8/2027	547,511	0.02
EUR 200,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	221,185	0.01
EUR 400,000	Deliv One 4.75% 15/9/2031	453,202	0.02
USD 225,000	Enable 4.15% 15/9/2029	210,997	0.01
USD 328,000	Enterprise Netherlands Finance 7% 24/7/2038	367,018	0.01
EUR 795,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	800,227	0.03
EUR 295,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	299,727	0.01
EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	106,395	0.00
EUR 600,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	579,375	0.02
EUR 200,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	201,129	0.01
USD 2,400,000	ING Groep 3.875% 16/9/2027	2,680,329	0.09
USD 647,000	ING Groep 6.125% 16/11/2026	657,311	0.02
USD 425,000	ING Groep 6% 16/8/2033	453,686	0.02
EUR 400,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	401,478	0.02
USD 373,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	349,070	0.01
USD 365,000	MEGlobal 2.63% 28/4/2028	335,171	0.01
USD 625,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	622,096	0.02
USD 400,000	Mallinckrodt 7.66% 15/6/2027	282,000	0.01
EUR 508,000	Nidda Healthcare 3.625% 15/10/2026	551,389	0.02
EUR 226,000	Ocado 3.5% 15/6/2030	239,619	0.01
EUR 842,000	Q Europe 0.25% 19/3/2027	923,966	0.03
EUR 304,000	Q Europe 0.25% 19/3/2026	340,997	0.01
EUR 238,000	Q Park 1.5% 1/3/2027	260,099	0.01
EUR 647,000	Q Park I 1.25% 15/3/2030	729,192	0.02
EUR 427,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	474,244	0.02
EUR 159,000	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	181,073	0.00
USD 1,289,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	1,202,424	0.04
EUR 300,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	331,089	0.01
EUR 600,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	691,960	0.02
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 6.135% 30/9/2030	1,411,640	0.05
EUR 400,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	466,692	0.02
EUR 1,100,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	1,337,937	0.05
EUR 924,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1,100,867	0.04
EUR 429,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	546,017	0.02
USD 59,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	57,856	0.00
USD 299,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	296,324	0.01
USD 279,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	304,894	0.01
USD 295,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	334,883	0.01
EUR 336,000	Trivium 3.5% 15/3/2029	444,183	0.02
EUR 268,000	Trivium Packaging Finance 7.392% 15/8/2026	297,877	0.01
USD 239,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	239,287	0.01
EUR 281,000	Unibail 3.125% 15/3/2028	307,929	0.01
EUR 379,000	Unibail 4% 19/1/2022	412,545	0.01
EUR 165,000	Unibail 6.75% 15/2/2031	195,791	0.01
EUR 510,000	Unibail 7.792% 15/2/2031	553,544	0.02
EUR 254,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	256,201	0.01
EUR 570,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	530,618	0.02
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	105,184	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	102,660	0.00
EUR 1,300,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	1,447,340	0.05
EUR 450,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	487,597	0.02
EUR 748,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	749,791	0.03
USD 201,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	181,954	0.01
		25,936,899	1.04
	Nigeria		
USD 569,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	424,737	0.01
USD 259,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	242,136	0.01
		666,873	0.02
	North Macedonia		
EUR 419,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	483,448	0.02
	Norway		
EUR 999,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,217,574	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1122 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Oman		
USD 500,000	Oman Government International Bond 5.5% 8/3/2047	435,120	0.05
USD 867,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	931,284	0.10
		1,366,404	0.15
	Panama		
USD 400,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,000	0.04
USD 308,667	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	278,946	0.03
EUR 350,000	Carnival 5.75% 15/1/2030	416,453	0.05
USD 604,000	Carnival 6% 1/5/2029	607,321	0.06
USD 562,000	Carnival 7% 15/8/2029	594,180	0.06
USD 1,100,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,106,160	0.12
USD 872,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	934,548	0.10
USD 402,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	476,829	0.05
		4,729,277	0.52
	Paraguay		
USD 491,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	389,789	0.04
USD 425,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	394,433	0.04
		784,222	0.08
	Peru		
USD 662,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	655,627	0.07
USD 1,295,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	1,005,381	0.11
USD 865,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	674,159	0.07
USD 495,000	Petroleos Comercial SA / Petrocomercial Int 5.6 4.24% 3/5/2036	419,349	0.05
		2,276,794	0.30
	Poland		
USD 244,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	234,642	0.03
USD 774,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	752,197	0.08
		1,006,839	0.11
	Portugal		
EUR 600,000	EDP 1.625% 26/4/2081	638,640	0.07
EUR 800,000	EDP 1.875% 14/3/2082	890,200	0.10
EUR 600,000	EDP 4.75% 29/5/2054	693,159	0.08
		2,180,712	0.25
	Romania		
EUR 500,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	531,662	0.07
EUR 1,162,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,066,264	0.14
EUR 1,183,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,157,897	0.14
USD 292,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	287,589	0.03
		2,983,132	0.38
	Saudi Arabia		
USD 953,000	Saudi Arabian Oil 4.875% 17/7/2064	881,859	0.10
USD 914,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	903,226	0.10
USD 629,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034	624,444	0.07
		2,409,549	0.27
	Senegal		
USD 527,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	447,836	0.05
	Serbia		
USD 781,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	760,869	0.09
USD 457,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	469,516	0.05
		1,230,385	0.14
	Singapore		
USD 283,602	JGC Ventures 5% 30/6/2025	190,668	0.02
USD 53,334	JGC Ventures 5% 30/6/2051	13,248	0.00
USD 275,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	281,361	0.03
USD 1,210,205	Medpillars Overseas 6% 23/4/2027	452,187	0.05
USD 115,434	Medpillars Overseas 6% 10/4/2027	16,555	0.00
		872,819	0.10
	South Africa		
USD 593,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	449,369	0.05
USD 845,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/6/2033	814,155	0.09
		1,263,524	0.14
	South Korea		
USD 1,123,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	1,140,556	0.14
USD 349,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2030	356,755	0.04
USD 362,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	365,262	0.04
USD 391,000	POSCO 5.75% 17/1/2029	393,025	0.05
		2,253,798	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
EUR 500,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/11/2028	532,771	0.07
USD 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/11/2027*	1,147,326	0.14
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.875% 13/12/2030	674,234	0.08
EUR 400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/9/2030	414,022	0.05
EUR 200,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	205,577	0.03
EUR 500,000	Banco de Sabadell 6.75% 13/9/2034*	550,595	0.07
EUR 900,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,005,186	0.14
EUR 400,000	Bankinter 6.25% 17/12/2026	446,377	0.07
EUR 400,000	Bankinter 7.375% 15/9/2030	464,142	0.07
EUR 400,000	CaixaBank 5.25% 29/3/2029	437,521	0.07
EUR 200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027*	223,584	0.03
EUR 900,000	CaixaBank 7.5% 15/11/2036	1,005,519	0.15
EUR 850,000	Cellnex Telecom 2.75% 29/11/2031	915,899	0.13
EUR 1,400,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,434,400	0.20
EUR 200,000	Ferrovial Services Project 5.8% 31/5/2027	225,667	0.03
EUR 945,000	Lorca Telecom Bondco 5.125% 30/9/2029*	1,056,209	0.14
EUR 1,947,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029*	2,219,484	0.30
EUR 800,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	847,889	0.11
		15,556,234	2.11
	Sweden		
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	103,072	0.01
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	106,220	0.01
EUR 372,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	388,265	0.05
EUR 1,424,000	Verisure 3% 15/8/2027	1,515,559	0.20
EUR 500,000	Verisure 3.25% 15/2/2029	530,446	0.07
EUR 150,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	159,779	0.02
EUR 450,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	485,140	0.06
		2,792,287	0.38
	Switzerland		
EUR 834,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2035	931,217	0.13
USD 900,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	845,811	0.11
USD 475,000	UBS 6.875% 7/8/2025	477,943	0.06
USD 670,000	UBS 7.75% 12/4/2033*	621,200	0.08
GBP 650,000	UBS 8.25% 13/11/2028	765,870	0.10
USD 1,316,000	UBS 9.25% 13/11/2028	1,341,303	0.18
		4,983,490	0.67
	Thailand		
USD 883,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	902,759	0.12
USD 1,583,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,119,125	0.15
		2,021,837	0.27
	Trinidad and Tobago		
USD 949,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	999,264	0.13
	Turkey		
USD 472,000	Fiegli Gemicilik Gida Pazarlama TAS 8.375% 23/7/2029	480,955	0.07
USD 333,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	322,349	0.04
		803,304	0.11
	Ukraine		
USD 603,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	220,699	0.03
USD 221,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	242,545	0.03
		463,245	0.06
	United Arab Emirates		
USD 293,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/10/2028	299,243	0.04
USD 473,000	MDGH GMTN RSC 7.25% 22/10/2053	481,236	0.07
		780,479	0.11
	United Kingdom		
EUR 853,000	Ageas Britain 6% 16/7/2029	966,444	0.13
EUR 884,000	Allwin Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030*	1,000,233	0.14
EUR 800,000	Aviva Finec 4.625% 13/7/2029	886,847	0.12
USD 1,563,000	Barclays 8.125% 15/12/2035	1,606,155	0.22
GBP 200,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	262,017	0.04
GBP 800,000	Barclays 8.25% 15/9/2029	1,134,709	0.15
USD 1,493,000	Barclays 8.425% 15/12/2028	1,580,624	0.22
EUR 221,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	235,567	0.03
GBP 271,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	352,000	0.05
GBP 1,993,000	Bellis Acquisition III 3.25% 16/2/2026	2,419,244	0.33
GBP 282,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025	305,796	0.04
EUR 100,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	113,647	0.02
GBP 772,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1,008,699	0.14
GBP 611,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	823,252	0.11
GBP 472,000	Centrica 5.25% 21/5/2055	634,262	0.09
GBP 148,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	181,698	0.02
GBP 353,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	449,862	0.06
USD 492,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	527,891	0.07
USD 291,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	297,597	0.04
GBP 464,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	613,699	0.08
GBP 493,000	Heathrow Finance 5.875% 15/5/2027	623,457	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 300,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	396,797	0.02
GBP 265,000	Heathrow Finance 5.125% 1/3/2031	370,611	0.01
USD 1,250,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	1,320,129	0.05
USD 972,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	993,257	0.03
USD 1,450,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	1,397,044	0.04
EUR 962,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	1,010,666	0.03
USD 625,000	HSBC 6% 22/5/2027	630,060	0.02
EUR 795,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	870,716	0.03
EUR 449,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	477,264	0.02
EUR 810,000	INEOS Quattro Finance 2 9.5% 15/3/2029	854,494	0.03
USD 810,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	809,624	0.03
GBP 882,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,143,984	0.05
GBP 249,000	Kier 9% 15/2/2029	346,205	0.01
EUR 445,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	486,089	0.02
USD 970,000	Lloyds Banking 5.75% 27/6/2026	976,312	0.03
USD 760,000	Lloyds Banking 6% 27/6/2023*	826,669	0.03
GBP 500,000	Lloyds Banking 8.5% 27/9/2027	668,026	0.02
GBP 376,000	Market Bidco Finco Reg.S. 5.5% 4/11/2027	462,469	0.02
GBP 767,000	Motion 4.25% 15/11/2025	957,063	0.04
EUR 421,797	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	474,889	0.02
USD 570,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	461,700	0.01
GBP 642,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	816,356	0.03
USD 790,000	Nissan 6.5% 17/9/2029	811,113	0.03
GBP 1,394,000	Pinewood Finco 6% 27/9/2030	1,855,187	0.06
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	118,883	0.00
GBP 341,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	487,872	0.02
GBP 210,000	Pinewood Finco Finance 3.25% 15/9/2029	270,997	0.01
USD 105,883	SCC Power 4% 17/5/2032	110,380	0.00
USD 1,268,520	SCC Power 8% 31/12/2028	664,095	0.02
USD 957,000	Silecan UK 8.25% 2/5/2029	440,232	0.01
USD 783,000	Silecan UK 8.625% 2/5/2032	352,687	0.01
USD 1,425,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	1,346,760	0.04
EUR 319,000	Stonegate Pub Financing 2018 10.375% 15/7/2029	358,457	0.01
GBP 511,000	Stonegate Pub Financing 2018 10.75% 31/7/2029	696,825	0.02
EUR 418,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	353,038	0.01
USD 448,000	Talent Energy Finance 12.5% 30/11/2029	467,565	0.02
USD 61,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2029	61,845	0.00
USD 262,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2030*	264,317	0.01
GBP 1,351,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	1,764,864	0.06
GBP 1,068,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,239,474	0.04
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	175,881	0.01
EUR 410,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2052	454,765	0.02
USD 209,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	205,581	0.01
EUR 395,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	394,731	0.01
EUR 1,403,000	Vodafone 3% 27/8/2080	1,444,729	0.05
GBP 462,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	602,175	0.02
EUR 131,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	156,411	0.00
GBP 321,000	Vodafone 8% 30/8/2086	451,459	0.02
EUR 114,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	135,646	0.00
		43,085,393	1.53
	United States		
USD 434,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	449,681	0.02
USD 382,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	406,106	0.01
USD 229,000	Adams Finance US / Adams Finance 5% 1/10/2029	197,268	0.01
USD 200,000	Adams Finance US / Adams Finance 9% 1/8/2029	200,750	0.01
USD 743,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	753,569	0.03
USD 840,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	851,708	0.03
USD 813,000	Allen Intermediate / Allen Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	800,214	0.03
USD 1,458,000	Allen Intermediate / Allen Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	1,474,650	0.05
USD 1,842,000	Allen Intermediate / Allen Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	1,857,829	0.07
USD 2,102,000	Allen Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,130,745	0.08
USD 818,000	Allen Universal Holdco / Allen Universal Finance 9% 1/6/2029	817,908	0.03
USD 252,000	Alteryon Escrow 7.25% 15/8/2032	254,845	0.01
USD 418,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	436,441	0.02
USD 33,057	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	33,278	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 894,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 15/7/2028	892,209	0.02
USD 354,000	AmeriGas 4.875% 15/8/2024	347,655	0.01
USD 543,000	Amerihera Real Estate / Amerihera Co Issuer 7% 15/9/2032	484,545	0.02
USD 289,000	Amerihera Real Estate / Amerihera Co Issuer 7% 15/9/2032	258,299	0.01
USD 138,000	API DE 4.125% 15/7/2029	129,018	0.00
USD 251,000	API DE 4.75% 15/10/2029	241,303	0.01
USD 325,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13/4/2029	337,980	0.01
USD 612,000	APKS 7.75% 15/7/2029	606,827	0.02
USD 431,000	Ardonagh Partners / Ardonagh Partners Finance 8.625% 15/6/2030	418,239	0.02
USD 695,000	Arrow 6.875% 15/6/2032	719,629	0.03
EUR 300,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	284,599	0.01
USD 1,200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	1,066,289	0.04
USD 268,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	266,217	0.01
USD 362,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	384,515	0.01
USD 996,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	1,117,252	0.04
USD 307,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	289,819	0.01
USD 657,000	Assaff Resources Ltd / ARD Finance 8.875% 30/6/2029	687,444	0.02
USD 193,000	Assaff Resources Ltd / ARD Finance 9% 1/11/2027	182,093	0.01
USD 3,953,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	3,773,485	0.13
USD 163,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	151,102	0.01
USD 462,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	462,509	0.02
USD 2,777,000	Athenahealth 6.5% 15/2/2030	2,669,674	0.10
USD 548,000	ATI 5.125% 1/10/2031	524,544	0.02
USD 200,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	199,000	0.01
USD 94,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	97,400	0.00
USD 97,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	101,322	0.00
USD 252,410	Bank of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 25/12/2037	196,641	0.01
USD 1,000,000	BBCMS 2019-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	821,739	0.03
USD 422,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	995,699	0.03
USD 1,839,000	BDS 2022-FL12 7.472% 19/9/2039	1,844,124	0.07
USD 116,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	118,219	0.00
USD 4,191,000	BHMS 2018-ATLS 6.594% 15/7/2035	4,191,261	0.15
USD 309,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2029	324,125	0.01
USD 110,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	112,185	0.00
USD 257,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/9/2031	262,020	0.01
USD 216,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	219,812	0.01
USD 128,000	Blue Owl Technology Finance II 4.75% 4/6/2029	119,388	0.00
USD 279,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	290,462	0.01
USD 225,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	236,137	0.01
USD 227,366	Bmt IHC / Bmt Finance 11% 15/11/2028	238,000	0.01
USD 197,097	Bmt IHC / Bmt Finance 15.271% 15/11/2030*	211,886	0.01
USD 269,000	Bryce USA 4.75% 15/6/2029	273,659	0.01
USD 1,751,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1,906,553	0.07
USD 259,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	270,349	0.01
USD 223,000	Brightline East 11% 31/1/2030	251,075	0.01
USD 351,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	340,934	0.01
USD 265,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	208,129	0.01
USD 199,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	191,359	0.01
USD 2,699,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.894% 15/8/2041	2,730,411	0.10
USD 4,169,000	BX Trust 2019-OC11 3.434% 15/12/2041	4,151,251	0.15
USD 275,000	Cable One 0% 15/3/2026	249,941	0.01
USD 33,000	Cable One 4% 15/11/2030	25,842	0.00
USD 254,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	229,244	0.01
USD 268,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	240,287	0.01
USD 592,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	531,540	0.02
USD 313,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	324,664	0.01
USD 168,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	160,306	0.01
USD 49,000	Calpine 5% 1/2/2031	46,447	0.00
USD 971,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	956,449	0.03
USD 449,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	445,975	0.02
USD 596,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	627,997	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 256,000	Capstone Technologies 7.625% 15/3/2030	264,760	0.01
USD 407,511	Carvana 13% 1/6/2030	430,666	0.02
USD 713,233	Carvana 14% 1/6/2031	812,368	0.03
USD 125,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	122,042	0.00
USD 130,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	126,941	0.01
USD 400,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	403,033	0.02
USD 706,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	691,787	0.02
USD 199,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	192,213	0.01
USD 197,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	192,171	0.01
USD 619,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	618,894	0.02
USD 1,150,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1,210,836	0.04
USD 241,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	224,715	0.01
USD 1,029,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,035,574	0.04
USD 466,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	478,997	0.02
USD 447,000	Chemours Financing 8.75% 15/2/2029	451,545	0.02
USD 320,000	Chart Industries 9.5% 01/2031	348,023	0.01
EUR 846,000	Chemours 4% 15/5/2026	908,412	0.03
USD 261,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	231,331	0.01
USD 296,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	278,997	0.01
USD 203,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	197,667	0.01
USD 981,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	957,695	0.02
USD 396,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	406,307	0.01
USD 771,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	655,970	0.02
USD 699,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	621,357	0.02
USD 134,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	129,792	0.00
USD 981,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	902,729	0.03
USD 717,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	770,289	0.03
USD 236,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	229,590	0.01
USD 94,000	Clarivate USA 7% 15/12/2032	97,314	0.00
USD 255,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	256,579	0.01
USD 730,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	748,889	0.03
USD 399,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	421,215	0.02
USD 665,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2029	715,162	0.03
USD 343,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	353,729	0.01
USD 1,434,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	1,511,188	0.06
USD 839,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	788,379	0.03
USD 782,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	734,551	0.03
USD 592,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	568,398	0.02
USD 842,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	796,581	0.03
USD 83,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	79,744	0.00
USD 853,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	886,759	0.03
USD 1,139,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,210,361	0.04
USD 5,519,000	Cloud Software 6.5% 31/8/2029	5,472,880	0.17
USD 1,953,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	2,042,019	0.07
USD 2,122,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	2,139,552	0.07
USD 1,000,000	Clover CLO 2021-3 6.68% 25/10/2036	992,587	0.03
USD 707,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	709,345	0.02
USD 433,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	431,955	0.02
USD 824,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	825,079	0.03
USD 412,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	222,498	0.01
USD 341,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	318,842	0.01
USD 229,000	CNX Resources 7.25% 15/3/2031	230,374	0.01
USD 372,000	Comm Scope 4.75% 1/9/2029	296,536	0.01
USD 388,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	379,551	0.01
USD 844,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	817,294	0.02
USD 859,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	827,122	0.03
USD 262,000	Consorcio Ezpinal Tepsa 5.875% 30/7/2032	264,462	0.01
USD 1,072,000	Constellis 4.25% 15/2/2028	1,002,588	0.04
USD 263,000	Energir JV Subsidiary 8% 15/9/2032	274,757	0.01
USD 769,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	745,761	0.03
USD 478,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	452,987	0.02
USD 479,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	464,448	0.02
USD 216,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	194,629	0.01
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,488	0.00
USD 409,000	CSC 5.5% 15/4/2027	327,754	0.01
USD 469,000	CSC 6.5% 1/2/2029	383,612	0.01
USD 409,000	CSC 11.25% 15/5/2028	333,466	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	CSC 11.75% 31/1/2029	972,555	0.01
USD 422,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	424,596	0.02
USD 390,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	422,351	0.02
USD 263,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	259,199	0.01
USD 126,000	Dauria 8.875% 10/9/252	131,367	0.01
USD 862,590	DBGS 2018 BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2034	791,759	0.03
USD 217,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028*	218,843	0.01
USD 847,000	Direct+ Financing / Direct+ Financing Co-Obligor 8.875% 15/8/2027	840,192	0.03
USD 364,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	313,212	0.01
USD 7,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	6,341	0.00
USD 983,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	989,396	0.03
USD 175,000	Dominion Energy 4.875% 15/3/2055	162,802	0.01
USD 220,000	Dominion Energy 7% VAR/2054	234,883	0.01
USD 218,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	231,333	0.01
USD 751,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	743,653	0.03
USD 550,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	551,149	0.02
EUR 900,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	997,844	0.04
USD 419,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	422,099	0.01
USD 282,000	Entegris Escrow Corporation 5.95% 15/6/2030	300,529	0.01
GBP 240,000	Ensemble Capital 4.25% 1/6/2029	300,419	0.01
GBP 180,000	Ensemble Capital 5.25% 15/2/2029	247,041	0.01
USD 349,000	Enstar Finance 5.5% 15/1/2042*	306,375	0.01
USD 51,000	Equinor@Risk.com 8.625% 15/5/2033	53,340	0.00
USD 362,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	330,471	0.01
USD 396,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	396,369	0.01
USD 261,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	272,133	0.01
USD 904,000	FirstEnergy 4% 1/5/2029	1,006,217	0.03
USD 648,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	691,536	0.02
USD 1,015,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,009,294	0.04
USD 851,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2031	893,097	0.03
USD 818,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	866,534	0.03
USD 182,000	Foundation Building Materials 6% 1/9/2029	156,712	0.01
USD 5,249,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2025	5,300,112	0.19
USD 263,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/9/2031	265,192	0.01
USD 419,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	427,167	0.02
USD 169,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	187,689	0.01
USD 1,491,000	FREMF 2018-KF52 Mortgage Trust 4.186% 25/2/2025	1,383,654	0.05
USD 1,000,000	FREMF 2019-KF73 Mortgage Trust 5.982% 25/2/2051	947,373	0.03
USD 839,000	FREMF 2019-K90 Mortgage Trust 4.317% 25/6/2059	809,865	0.02
USD 1,176,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,144,400	0.04
USD 669,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	666,549	0.02
USD 373,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	385,498	0.01
USD 294,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	303,776	0.01
USD 314,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	338,114	0.01
USD 341,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	357,815	0.01
USD 367,000	Gates 6.875% 1/7/2029	378,162	0.01
USD 354,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	360,329	0.01
USD 378,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	387,681	0.01
USD 119,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	120,625	0.00
USD 372,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	386,034	0.01
USD 424,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	434,321	0.02
USD 2,000,000	Goka Capital Partners 4B 3.47% 17/4/2033	2,000,188	0.07
USD 132,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	122,725	0.00
USD 411,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	383,025	0.01
USD 471,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	370,591	0.01
USD 553,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	546,339	0.02
USD 933,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	900,890	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 97,219	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/5/2036	88,782	0.00
USD 409,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.347% 10/7/2048	392,545	0.01
USD 504,882	GSAA Home Equity Trust 2006-S5 5.52% 25/5/2036	182,199	0.01
USD 461,000	GTP III 4.625% 1/6/2029	450,534	0.02
USD 112,000	Hawaiianair 4.875% 15/5/2026	111,381	0.00
USD 14,000	Hawaiibrands 9% 15/2/2031	15,123	0.00
USD 370,000	Halvast Midstream I 7.8% 15/5/2032	382,564	0.01
USD 168,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	161,367	0.01
USD 150,000	HAT II / HAT II 8% 15/6/2027	151,852	0.01
USD 692,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	661,375	0.02
USD 200,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	183,052	0.01
EUR 910,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2028	1,041,457	0.04
USD 217,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	228,084	0.01
USD 247,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	240,391	0.01
USD 44,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	43,602	0.00
USD 165,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	166,176	0.01
USD 514,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	517,425	0.01
USD 606,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	641,634	0.02
USD 249,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	232,226	0.01
USD 308,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	277,327	0.01
USD 293,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	302,575	0.01
USD 513,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	546,443	0.02
USD 1,278,261	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.258% 25/1/2038	977,544	0.01
USD 1,389,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	1,444,662	0.04
USD 3,381,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	3,500,510	0.12
USD 346,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	303,610	0.01
USD 469,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	472,896	0.02
USD 245,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	248,585	0.01
USD 629,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	654,613	0.02
USD 833,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	821,804	0.02
USD 972,047	Imidation Homes 2018-SFR4 Trust 6.551% 17/1/2038	973,599	0.03
USD 269,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	276,058	0.01
USD 294,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	282,290	0.01
USD 719,000	ITT 6.5% 1/8/2029	677,561	0.02
USD 2,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,879,259	0.07
USD 333,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	317,222	0.01
USD 364,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	360,680	0.01
USD 263,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 5.582% 25/7/2036	250,578	0.01
USD 307,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/4/2029	339,882	0.01
USD 368,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	330,668	0.01
USD 467,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	437,275	0.01
USD 283,000	Karl Garl Automotive 4.875% 15/9/2028	281,290	0.01
USD 571,156	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	470,873	0.02
USD 697,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	722,753	0.03
USD 468,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028	455,119	0.02
USD 82,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	83,835	0.00
USD 55,000	Kronos Acquisition II 9% 15/8/2031	56,557	0.00
EUR 207,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	243,199	0.01
EUR 444,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	534,139	0.02
USD 551,000	LABL 5.875% 1/11/2028	519,450	0.02
USD 89,000	LABL 6.75% 15/7/2026	89,828	0.00
USD 329,000	LABL 8.5% 1/11/2029	330,648	0.01
USD 115,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	110,277	0.00
USD 268,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	270,302	0.01
USD 369,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	362,056	0.01
USD 419,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	430,564	0.02
USD 493,243	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	389,068	0.01
USD 1,118,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	1,204,311	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,344,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2029	1,444,799	0.05
USD 1,569,000	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	1,722,302	0.06
USD 182,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	194,139	0.01
USD 107,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	120,039	0.00
USD 394,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	426,685	0.01
USD 501,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	570,368	0.02
USD 218,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2031	227,484	0.01
USD 69,000	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	71,267	0.00
USD 319,000	Limited Expeditions 6.75% 15/2/2027	318,599	0.01
USD 567,000	Limited Expeditions 3% 15/5/2032	525,452	0.02
USD 374,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	338,352	0.01
USD 338,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	327,099	0.01
USD 330,000	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	256,539	0.01
USD 335,000	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	255,300	0.01
USD 827,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	799,614	0.03
USD 668,000	MajorDrive 7.875% 1/6/2029	663,075	0.02
USD 150,000	Marathonbrand 7% 15/1/2032	154,671	0.01
USD 469,000	Match II 4.625% 15/6/2029	464,282	0.02
USD 3,769,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	3,881,839	0.14
USD 146,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	148,494	0.01
USD 167,000	Maxi The Express Services, Topco 8.5% 15/5/2029*	161,370	0.01
USD 915,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	882,041	0.03
USD 1,300,000	Medina Borrower 5.25% 1/10/2029*	1,280,464	0.04
USD 31,000	Medtronic Holdco 7.75% 15/5/2028	34,222	0.00
USD 390,000	Merlin Entertainments UK 7.375% 15/2/2031	389,195	0.01
USD 2,805,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	2,799,005	0.10
USD 746,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	726,949	0.03
USD 207,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	227,964	0.01
USD 334,000	Midcontinent Communications 5% 15/8/2032	334,129	0.01
USD 370,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	357,591	0.01
USD 279,000	Mineplex Technologies 5% 1/7/2026	276,220	0.01
USD 267,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	227,232	0.01
USD 203,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.511% 15/7/2040	192,241	0.03
USD 1,381,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,290,139	0.04
USD 127,000	Mozz Creek Resources 8.25% 1/9/2031	129,662	0.00
USD 58,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	46,956	0.00
USD 259,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	216,215	0.01
USD 47,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	43,634	0.00
USD 214,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	213,179	0.01
USD 84,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	86,194	0.00
USD 283,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	282,894	0.01
USD 903,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	880,469	0.02
USD 225,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	213,829	0.01
USD 185,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	189,788	0.00
USD 35,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	36,479	0.00
USD 914,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	959,330	0.02
USD 429,000	Navient 5.5% 15/3/2029	405,199	0.01
USD 268,000	Navient 9.375% 25/7/2030	312,452	0.01
USD 397,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	438,639	0.01
USD 1,918,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	1,917,525	0.04
USD 433,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	397,605	0.01
USD 924,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	883,668	0.02
USD 253,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	259,369	0.01
USD 62,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	60,787	0.00
USD 229,000	New Home 9.25% 1/10/2029*	229,679	0.01
USD 632,000	NextEra Energy Partners 6% 15/1/2029	579,042	0.02
USD 351,000	NextEra Energy Partners 7.5% 15/6/2024	362,857	0.01
USD 512,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	529,229	0.02
USD 810,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	833,719	0.03
USD 338,000	NMG / Nacional Mamas 7.125% 1/4/2026	343,477	0.01
USD 883,000	Noble Finance 8.95% 15/4/2030	921,488	0.03
USD 886,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	899,293	0.03
USD 551,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	536,027	0.02
USD 559,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	526,941	0.02
USD 891,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	870,695	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	NRG Energy 10.25% 15/3/2028	462,483	0.02
USD 346,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.4% 14/11/2028	373,047	0.01
USD 110,000	Ocean Trawlers International 6% 15/2/2026	107,454	0.00
EUR 400,000	Olympus Water US 3 9.625% 15/11/2028	460,672	0.02
USD 555,000	Olympus Water US 7 7.25% 15/6/2031	571,472	0.02
EUR 1,000,000	Olympus Water US 9 6.25% 15/11/2028	1,200,267	0.04
USD 1,427,000	Olympus Water US 9 7.25% 15/11/2028	1,522,360	0.05
USD 117,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	120,386	0.00
USD 210,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	190,794	0.01
USD 237,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	229,290	0.01
USD 167,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	166,971	0.01
USD 134,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	135,750	0.01
USD 649,000	OneMain Finance 9.875% 15/3/2030	680,713	0.03
USD 325,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	340,449	0.01
USD 275,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	261,199	0.01
EUR 975,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	930,282	0.03
USD 539,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	569,299	0.02
USD 268,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	130,675	0.00
USD 322,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	304,607	0.01
USD 149,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	136,771	0.01
USD 2,428,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2,530,451	0.09
USD 200,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	206,944	0.01
USD 262,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	266,961	0.01
USD 345,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	350,894	0.01
USD 349,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	359,879	0.01
USD 572,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	564,446	0.02
USD 297,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	310,119	0.01
USD 216,000	PG&E 5.25% 1/7/2031	213,417	0.01
USD 243,000	Prime Approor 9% 1/8/2029	254,087	0.01
USD 251,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	194,417	0.01
USD 261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	206,275	0.01
USD 892,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	900,816	0.02
USD 323,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	294,888	0.01
USD 232,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	250,644	0.01
USD 122,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	122,277	0.00
USD 229,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2029	221,743	0.01
USD 4,127,615	Reads Capital Mortgage Financing 2020-FL10 7.83% 25/10/2039	4,130,569	0.14
USD 183,000	Redden Funding 4% 1/5/2029	181,226	0.01
USD 236,000	Rexnord 4.875% 1/12/2029	221,928	0.01
USD 158,000	Rexnord 6% 1/8/2033	144,672	0.01
USD 244,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	222,299	0.01
USD 338,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	322,787	0.01
USD 198,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	199,991	0.01
USD 577,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	555,989	0.02
USD 41,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	41,401	0.00
USD 209,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	193,118	0.01
USD 409,000	Sasol Financing USA 8.75% 2/5/2033	393,014	0.01
USD 332,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	329,506	0.01
EUR 666,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 15/11/2026	709,822	0.03
USD 282,000	Sensata Technologies 4.625% 1/10/2032	262,344	0.01
USD 1,359,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	1,444,477	0.05
USD 326,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	350,403	0.01
USD 623,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance DAC 4.625% 1/11/2026	616,787	0.02
USD 723,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance DAC 6.75% 15/8/2032	749,392	0.03
USD 409,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	371,679	0.01
USD 77,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	72,522	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 606,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	643,479	0.02
USD 709,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	709,790	0.02
USD 360,000	SM Energy 7% 1/8/2032	385,182	0.01
USD 373,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	372,415	0.01
USD 909,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	968,178	0.03
USD 244,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	256,388	0.01
USD 949,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	906,977	0.03
USD 400,000	Sotheby's/Ebidar 5.875% 1/6/2029	354,619	0.01
USD 168,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	167,139	0.01
USD 226,000	Spectrum Brands 5.75% 15/7/2025	222,333	0.01
USD 47,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	41,791	0.00
USD 391,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	423,974	0.01
USD 303,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	338,564	0.01
USD 227,000	Staples 10.75% 1/9/2029	216,389	0.01
USD 634,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	561,136	0.02
USD 131,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	122,587	0.00
USD 213,000	Staples 10.75% 1/9/2029	200,593	0.01
USD 233,000	Star 9.75% 15/7/2031	228,329	0.01
USD 995,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,062,760	0.04
USD 110,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	111,322	0.00
USD 198,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	202,290	0.01
USD 363,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	337,366	0.01
USD 175,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	176,731	0.01
USD 189,000	STL 9.75% 15/2/2029	200,241	0.01
USD 149,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	151,339	0.01
USD 102,000	Summit Materials 6.625% 31/10/2029	105,118	0.00
USD 824,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	866,488	0.03
USD 276,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	301,363	0.01
USD 106,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	102,585	0.00
USD 28,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	28,756	0.00
USD 254,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	261,864	0.01
USD 503,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	510,349	0.02
USD 124,000	Talos Production 9% 1/2/2029	126,670	0.01
USD 244,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	249,971	0.01
USD 401,000	Tenneco 8% 17/11/2028	380,679	0.01
USD 639,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	572,297	0.02
USD 1,444,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1,421,351	0.05
USD 254,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	281,143	0.01
USD 1,013,000	Triumph 9% 15/3/2029	1,102,952	0.04
USD 333,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	400,251	0.01
BGR 361,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	383,377	0.01
USD 1,814,000	UGI 5.625% 1/9/2031	1,870,877	0.07
USD 541,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	515,579	0.02
USD 143,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	134,461	0.01
USD 11,008,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	14,352,458	0.50
USD 9,591,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2025	14,385,803	0.50
USD 1,482,000	Unit Group / Unit Finance / CDL Capital 10.5% 15/2/2028	1,514,477	0.05
USD 319,000	Unit Group / Unit Finance / CDL Capital 10.5% 15/2/2028	326,561	0.01
USD 421,000	Univision Communications 8.625% 1/6/2027	417,275	0.02
USD 713,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	720,868	0.03
USD 253,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	262,644	0.01
USD 313,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	318,834	0.01
USD 191,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	194,372	0.01
USD 492,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	505,167	0.02
USD 523,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	526,591	0.02
USD 1,258,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	1,334,621	0.05
USD 789,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	869,695	0.03
USD 2,113,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	2,420,447	0.09
USD 362,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	332,173	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 85,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	86,573	0.00
USD 595,000	Viatris Inc 15/12/2024	600,266	0.02
USD 243,000	Viatris 2.3% 15/06/2027	231,402	0.01
USD 369,000	Viatris Operations 5.125% 15/06/2032	359,872	0.01
USD 675,000	Vital Energy 7.875% 15/04/2032	693,646	0.03
USD 338,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	369,397	0.01
USD 415,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	380,650	0.01
USD 59,000	Wargaming Bonds Alliance 9.125% 15/8/2029*	59,071	0.00
USD 601,000	Ward HoldCo 3 7.625% 30/9/2032	633,679	0.03
USD 1,100,000	Waste Pro USA 3.5% 15/2/2028	1,100,017	0.04
USD 125,000	Welltower OP 7.125% 15/9/2032	127,438	0.00
USD 709,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 5.108% 15/1/2059	679,640	0.02
USD 1,064,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028*	1,083,792	0.04
USD 872,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	874,765	0.03
USD 152,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	155,666	0.01
USD 270,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	282,483	0.01
USD 451,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	440,079	0.02
USD 179,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	171,569	0.00
USD 1,544,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029*	1,412,245	0.05
USD 426,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	442,984	0.02
USD 57,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	60,963	0.00
USD 263,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	256,758	0.01
USD 394,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	414,036	0.01
USD 2,868,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,691,200	0.09
USD 942,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	681,005	0.02
		287,701,434	10.11
	Uruguay		
USD 976,184	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	953,790	0.03
	Uzbekistan		
EUR 644,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	666,240	0.02
USD 461,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	484,830	0.02
		1,000,063	0.04
Total Bonds		993,995,351	34.71

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EQUITY LINKED NOTES			
USD 18,800	Bank of Montreal (Fund receives 0.25% Fixed and receives/pays return on Kaung Dit Pagoda 20/5/2024)	647,249	0.02
USD 58,075	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Citigroup) (16/10/2024)	2,219,932	0.08
USD 13,678	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.39% Fixed and receives/pays return on Ericsson electric co.) (23/9/2024)	2,919,183	0.10
USD 41,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.94% Fixed and receives/pays return on Exelon Corp.) (16/10/2024)	962,555	0.03
USD 6,700	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.63% Fixed and receives/pays return on Citizens Financial Group) (17/10/2024)	798,119	0.03
USD 4,360	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Fixed and receives/pays return on LYFT INC-A) (25/9/2024)	2,359,686	0.09
USD 5,744	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Dutchman Bache Group) (16/10/2024)	2,585,375	0.09
USD 47,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.45% Fixed and receives/pays return on Entegris Corp.) (10/10/2024)	1,523,129	0.05
USD 23,907	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.01% Fixed and receives/pays return on Elanco animal health) (23/9/2024)	2,462,883	0.09
USD 11,200	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.3% Fixed and receives/pays return on Moog & Makinlan Cm) (26/9/2024)	1,840,229	0.06
USD 17,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.39% Fixed and receives/pays return on Kaung Ar pagoda) (26/9/2024)	1,212,672	0.04
USD 42,994	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.35% Fixed and receives/pays return on Voya financial) (23/9/2024)	2,463,272	0.09
USD 24,100	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.55% Fixed and receives/pays return on Fidelity national info services) (26/9/2024)	1,124,008	0.04
USD 35,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 21.4% Fixed and receives/pays return on Electronic arts) (26/9/2024)	2,347,892	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 36,842	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 21.41% Float and receive/pays return on VF Corp.) (23/9/2024)	2,600,369	0.10
USD 20,400	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 22.4% Float and receive/pays return on Citizens Financial Group) (10/10/2024)	949,073	0.03
USD 3,300	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 22.71% Float and receive/pays return on Lear Corp.) (23/9/2024)	255,989	0.01
USD 110,012	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 20.6% Float and receive/pays return on DXC Technology) (23/9/2024)	1,531,246	0.06
USD 58,800	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 36.29% Float and receive/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	1,093,788	0.04
USD 1,000	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 24.56% Float and receive/pays return on AT&T) (17/10/2024)	240,037	0.01
USD 170,655	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 41.21% Float and receive/pays return on Hilton Worldwide Holdings) (23/9/2024)	1,924,955	0.07
USD 13,488	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 8.31% Float and receive/pays return on Marsh & McLennan Cos) (3/9/2024)	2,022,434	0.11
USD 50,799	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 8.8% Morgan Stanley) (16/10/2024)	5,185,455	0.18
USD 26,880	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Float, and receive/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	2,974,889	0.11
USD 9,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.72% Float, and receive/pays return on Dover Corporation) (9/9/2024)	1,676,746	0.04
USD 5,279	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.79% Float, and receive/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	2,667,256	0.09
USD 8,331	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.31% Float, and receive/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	1,605,372	0.07
USD 16,384	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Float, and receive/pays return on Walgreen) (12/9/2024)	1,525,167	0.07
USD 23,694	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.38% Float, and receive/pays return on Boyd Gaming Corporation) (16/9/2024)	1,426,776	0.05
USD 100,431	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Float, and receive/pays return on Apple) (17/9/2024)	29,890,655	1.05
USD 25,391	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Float, and receive/pays return on Pentair) (24/10/2024)	2,291,665	0.09
USD 16,036	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.79% Float, and receive/pays return on ITT) (31/10/2024)	2,186,721	0.08
USD 1,242	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.35% Float, and receive/pays return on Mercadolibre) (1/11/2024)	2,552,754	0.09
USD 18,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Float, and receive/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	3,166,513	0.13
USD 4,219	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.78% Float, and receive/pays return on Tractor Supply Company) (9/9/2024)	1,129,481	0.04
USD 12,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Float, and receive/pays return on American Electric Power Co.) (23/9/2024)	1,169,671	0.04
USD 25,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Float, and receive/pays return on Servicenow) (25/9/2024)	971,456	0.03
USD 17,642	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Float, and receive/pays return on Citrix Logic) (1/11/2024)	2,517,756	0.09
USD 14,300	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receive/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	1,099,430	0.04
USD 65,539	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receive/pays return on Sasea Jet Corporation) (1/11/2024)	2,225,617	0.08
USD 14,399	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Float, and receive/pays return on Motor Corporation) (9/9/2024)	1,126,958	0.04
USD 5,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.38% Float, and receive/pays return on Chevron Corporation) (27/9/2024)	884,257	0.02

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 29,259	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	1,793,631	0.06
USD 7,551	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on ServiceNow) (9/9/2024)	6,223,317	0.22
USD 30,188	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed, and receives/pays return on Hilton Davidson) (9/9/2024)	1,134,589	0.04
USD 26,791	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.51% Fixed, and receives/pays return on Bristol Internationl, Inc) (30/10/2024)	1,630,550	0.07
USD 162,209	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.02% Fixed, and receives/pays return on Kosmos Energy) (27/9/2024)	606,549	0.02
USD 72,275	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (27/9/2024)	2,947,096	0.10
USD 17,884	Royal Bank of Canada (Fund) receives 24.21% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	1,180,477	0.04
USD 62,849	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.78% Fixed, and receives/pays return on Baxter Internationl) (12/9/2024)	2,290,590	0.08
USD 14,297	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.85% Fixed, and receives/pays return on Zscaler) (6/9/2024)	2,820,643	0.10
USD 14,918	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.47% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (12/9/2024)	1,431,252	0.05
USD 4,401	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.25% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (23/9/2024)	400,731	0.01
USD 54,701	Royal Bank of Canada (Fund receives 43.98% Fixed, and receives/pays return on Hewlett Brands) (12/9/2024)	362,723	0.01
USD 27,182	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Fixed, and receives/pays return on Nasdaq) (9/9/2024)	1,932,344	0.07
USD 22,783	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	5,796,797	0.20
USD 5,000	Toronto-Dominion (Fund receives 18.37% Fixed, and receives/pays return on Hess Corp) (23/10/2024)	687,029	0.02
USD 31,325	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	3,725,434	0.13
USD 2,627	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.8% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	2,983,827	0.10
USD 5,000	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15.72% Fixed, and receives/pays return on Vistra) (24/10/2024)	1,427,229	0.05
USD 14,000	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 16.56% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (23/9/2024)	1,719,693	0.06
USD 19,406	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.15% Fixed, and receives/pays return on Sempra) (27/9/2024)	1,524,786	0.05
USD 10,136	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (21/10/2024)	3,665,379	0.13
USD 14,806	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18.11% Fixed, and receives/pays return on Sony Group Corporation) (3/10/2024)	1,364,013	0.05
USD 8,882	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	3,031,037	0.11
USD 9,305	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.25% Fixed, and receives/pays return on Dollar General Corporation) (27/9/2024)	794,889	0.03
USD 84,900	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.42% Fixed, and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (24/10/2024)	3,066,944	0.11
USD 21,675	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.5% Fixed, and receives/pays return on Intuit Inc) (9/9/2024)	1,905,462	0.07
USD 185,729	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (24/10/2024)	2,126,703	0.08
USD 21,581	Societe Generale (Fund receives 0.3287% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	1,811,579	0.06
USD 50,415	Societe Generale (Fund receives 0.3487% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	1,496,297	0.05

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 24,033	Societe Generale (Fund receives 0.547% Float; and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	1,872,450	0.07
USD 16,187	Societe Generale (Fund receives 0.362% Float; and receives/pays return on S Alibaba US) (13/9/2024)	2,066,911	0.11
USD 24,105	Societe Generale (Fund receives 0.412% Float; and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	3,430,099	0.13
USD 39,359	Societe Generale (Fund receives 0.410% Float; and receives/pays return on Centene corp.) (16/9/2024)	3,084,429	0.11
USD 38,289	Societe Generale (Fund receives 0.424% Float; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	2,980,947	0.11
USD 22,822	Societe Generale (Fund receives 0.426% Float; and receives/pays return on Fiserv) (6/9/2024)	3,837,341	0.14
USD 7,742	Societe Generale (Fund receives 0.447% Float; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (6/9/2024)	4,052,760	0.15
USD 13,082	Societe Generale (Fund receives 0.448% Float; and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	1,477,969	0.05
USD 19,405	Societe Generale (Fund receives 0.474% Float; and receives/pays return on Laboratory Holdings) (16/9/2024)	4,462,742	0.16
USD 30,859	Societe Generale (Fund receives 0.478% Float; and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	2,227,564	0.08
USD 23,364	Societe Generale (Fund receives 0.495% Float; and receives/pays return on Occidental Petroleum Corp) (23/9/2024)	1,358,061	0.05
USD 12,571	Societe Generale (Fund receives 0.497% Float; and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	3,433,680	0.12
USD 11,171	Societe Generale (Fund receives 0.516% Float; and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	1,122,850	0.04
USD 51,271	Societe Generale (Fund receives 0.532% Float; and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	1,840,470	0.06
USD 19,646	Societe Generale (Fund receives 0.547% Float; and receives/pays return on Wabtec/Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (6/9/2024)	3,075,455	0.11
USD 3,584	Societe Generale (Fund receives 0.553% Float; and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	3,371,879	0.12
USD 13,215	Societe Generale (Fund receives 0.557% Float; and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	4,535,999	0.16
USD 36,521	Societe Generale (Fund receives 0.579% Float; and receives/pays return on Baker Hughes Co) (10/9/2024)	1,360,429	0.05
USD 55,495	Societe Generale (Fund receives 0.579% Float; and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	5,299,071	0.20
USD 11,120	Societe Generale (Fund receives 0.622% Float; and receives/pays return on Schlumberger NV) (22/8/2024)	460,439	0.02
USD 20,877	Societe Generale (Fund receives 0.631% Float; and receives/pays return on 3M CO) (16/9/2024)	2,741,530	0.10
USD 3,658	Societe Generale (Fund receives 0.618% Float; and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	1,115,679	0.04
USD 13,401	Societe Generale (Fund receives 0.633% Float; and receives/pays return on Mohawk Industries) (13/9/2024)	2,975,755	0.27
USD 8,005	Societe Generale (Fund receives 0.652% Float; and receives/pays return on Willis Towers Watson) (24/9/2024)	1,721,899	0.06
USD 9,440	Societe Generale (Fund receives 0.682% Float; and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	7,589,463	0.27
USD 19,010	Societe Generale (Fund receives 1.084% Float; and receives/pays return on Philips 66) (12/9/2024)	1,382,131	0.05
USD 1,709	Societe Generale (Fund receives 0.747% Float; and receives/pays return on First Citizens BancShares) (17/9/2024)	3,219,586	0.11
USD 8,005	Societe Generale (Fund receives 0.762% Float; and receives/pays return on Keysight Technologies) (10/9/2024)	1,331,822	0.05
USD 37,915	Societe Generale (Fund receives 0.914% Float; and receives/pays return on Match Group) (13/9/2024)	1,419,542	0.05

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,118	Societe Generale (Fund receives 0.855% Float; and receive/(pay) return on Tenet Healthcare corporation) (6/9/2024)	3,554,997	0.14
USD 37,000	Societe Generale (Fund receives U.567% Float; and receive/(pay) return on Citigroup) (17/9/2024)	2,327,004	0.09
USD 4,367	Societe Generale (Fund receives 0.870% Float; and receive/(pay) return on Charter Communications Inc) (19/9/2024)	1,151,327	0.04
USD 97,000	Societe Generale (Fund receives 0.831% Float; and receive/(pay) return on Comcast Corp.) (17/9/2024)	2,111,608	0.09
USD 14,881	Societe Generale (Fund receives 0.937% Float; and receive/(pay) return on Capital one financial corp.) (6/9/2024)	2,179,632	0.08
USD 9,953	Societe Generale (Fund receives 0.945% Float; and receive/(pay) return on Lennox International) (6/9/2024)	1,744,780	0.13
USD 13,000	Societe Generale (Fund receives 0.99% Float; and receive/(pay) return on Bristol-Myers Squibb Co) (3/10/2024)	674,290	0.02
USD 13,000	Societe Generale (Fund receives 1.013% Float; and receive/(pay) return on Alibaba Group Holding) (4/10/2024)	1,082,586	0.04
USD 7,413	Societe Generale (Fund receives 1.107% Float; and receive/(pay) return on Old Dominion Freight Line) (9/9/2024)	1,413,291	0.05
USD 48,000	Societe Generale (Fund receives 1.114% Float; and receive/(pay) return on NatWest Energy) (6/9/2024)	3,617,602	0.14
USD 21,381	Societe Generale (Fund receives 1.134% Float; and receive/(pay) return on Seagate Technology Holdings) (6/9/2024)	2,473,051	0.09
USD 64,000	Societe Generale (Fund receives 10.05% Float; and receive/(pay) return on PG&E) (24/10/2024)	1,226,743	0.04
USD 19,842	BNP Paribas (Fund receives 14.49% Float; and receive/(pay) return on Alibaba corporation) (19/9/2024)	3,089,682	0.11
USD 50,917	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Float; and receive/(pay) return on Uber Technologies) (29/10/2024)	3,667,072	0.13
USD 27,819	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Float; and receive/(pay) return on Atlassia Technologies) (23/9/24)	2,828,233	0.10
USD 23,991	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Float; and receive/(pay) return on Cisco company) (13/9/2024)	3,514,170	0.14
USD 15,000	BNP Paribas (Fund receives 16.54% Float; and receive/(pay) return on Analog devices) (21/9/2024)	3,700,185	0.13
USD 8,904	BNP Paribas (Fund receives 16.59% Float; and receive/(pay) return on GSK) (16/10/2024)	379,145	0.01
GBP 94,000	BNP Paribas (Fund receives 17.26% Float; and receive/(pay) return on Shell) (31/10/2024)	3,331,401	0.12
USD 31,400	BNP Paribas (Fund receives 17.76% Float; and receive/(pay) return on American Pharmaceutical Group) (27/9/2024)	2,384,196	0.08
EUR 55,500	BNP Paribas (Fund receives 18.41% Float; and receive/(pay) return on Airbus SE) (27/9/2024)	2,340,855	0.09
USD 59,695	BNP Paribas (Fund receives 18.99% Float; and receive/(pay) return on Fidelity National Financial) (27/9/2024)	2,244,848	0.09
EUR 2,400	BNP Paribas (Fund receives 19.22% Float; and receive/(pay) return on Siemens AG) (21/10/2024)	426,043	0.01
USD 21,887	BNP Paribas (Fund receives 20.21% Float; and receive/(pay) return on Expedia Group) (27/9/2024)	2,850,952	0.10
USD 71,037	BNP Paribas (Fund receives 22.79% Float; and receive/(pay) return on Twilio) (11/9/2024)	4,522,479	0.18
GBP 523,700	BNP Paribas (Fund receives 23.89% Float; and receive/(pay) return on BP) (9/9/2024)	2,982,355	0.10
GBP 137,000	BNP Paribas (Fund receives 27.23% Float; and receive/(pay) return on Prudential) (6/9/2024)	1,189,829	0.04
USD 19,922	BNP Paribas (Fund receives 27.5% Float; and receive/(pay) return on Estee Lauder Cos) (21/8/2024)	1,827,856	0.06
USD 26,886	BNP Paribas (Fund receives 8.92% Float; and receive/(pay) return on TJX Cos) (27/8/2024)	3,599,551	0.13
USD 89,017	JP Morgan (Fund receives 15% Float; and receive/(pay) return on Merck & Co.) (29/10/2024)	9,295,297	0.33
USD 45,308	JP Morgan (Fund receives 15.59% Float; and receive/(pay) return on Verizon Communications) (3/10/2024)	1,899,444	0.06

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,034	JP Morgan (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on AbbVie Inc) (3/9/2024)	3,603,099	0.13
USD 61,071	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	14,055,388	0.50
USD 3,968	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	2,545,305	0.90
USD 16,117	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	3,719,954	0.13
USD 9,493	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (27/9/2024)	3,635,923	0.13
USD 22,679	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	3,679,253	0.13
USD 38,597	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed, and receives/pays return on Mattel) (16/9/2024)	2,069,756	0.10
GBP 71,200	JP Morgan (Fund receives 13.55% Fixed, and receives/pays return on British American Tobacco) (19/9/2024)	2,429,623	0.09
USD 49,648	JP Morgan (Fund receives 15.08% Fixed, and receives/pays return on General Motors Company) (23/10/2024)	2,286,289	0.08
USD 61,700	JP Morgan (Fund receives 16.13% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (3/10/2024)	3,686,990	0.13
USD 71,930	JP Morgan (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Pentair) (30/10/2024)	2,207,519	0.08
USD 5,819	JP Morgan (Fund receives 18.94% Fixed, and receives/pays return on Eaton Group) (25/10/2024)	2,245,725	0.08
USD 42,733	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	7,424,268	0.26
USD 48,266	JP Morgan (Fund receives 21.47% Fixed, and receives/pays return on Delta Air Corporation) (2/10/2024)	1,695,754	0.06
USD 14,969	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corporation) (26/9/2024)	4,624,539	0.16
GBP 104,635	JP Morgan (Fund receives 23.65% Fixed, and receives/pays return on WPP) (9/9/2024)	1,021,067	0.04
USD 12,838	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (2/10/2024)	1,827,527	0.06
USD 59,974	JP Morgan (Fund receives 23.79% Fixed, and receives/pays return on Freeport-McMoRan) (18/10/2024)	2,200,474	0.08
USD 5,976	JP Morgan (Fund receives 24.37% Fixed, and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (9/9/2024)	1,091,258	0.04
EUR 39,109	JP Morgan (Fund receives 25.32% Fixed, and receives/pays return on Bayer AG) (19/9/2024)	1,155,181	0.04
GBP 1,380,900	JP Morgan (Fund receives 27.69% Fixed, and receives/pays return on Vodafone Group) (6/9/2024)	1,284,931	0.05
USD 39,014	JP Morgan (Fund receives 7.29% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	7,405,291	0.26
USD 27,091	JP Morgan (Fund receives 7.43% Fixed, and receives/pays return on Honeywell International) (28/10/2024)	5,575,819	0.20
USD 82,884	JP Morgan (Fund receives 7.83% Fixed, and receives/pays return on Exxon Mobil Corporation) (28/10/2024)	7,403,082	0.26
USD 22,697	JP Morgan (Fund receives 9.94% Fixed, and receives/pays return on Progressive Corporation) (14/10/2024)	5,568,554	0.20
USD 33,823	JP Morgan (Fund receives 9.97% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (14/10/2024)	3,636,864	0.13
USD 54,406	UBS AG (Fund receives 11.1% Medtronic) (19/11/2024)	4,804,594	0.17
USD 14,649	UBS AG (Fund receives 12.5% BCR) (17/10/2024)	1,860,462	0.06
USD 41,669	UBS AG (Fund receives 12.9% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	9,259,564	0.33
USD 39,224	UBS AG (Fund receives 12.4% Abbott Laboratories) (16/10/2024)	4,427,213	0.16
USD 42,462	UBS AG (Fund receives 12.6% KKR & Co.) (31/10/2024)	5,174,251	0.19
USD 111,393	UBS AG (Fund receives 10.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	4,440,219	0.16
USD 11,297	Barclays (Fund receives 19.36% Fixed, and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	3,839,456	0.13

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 33,593	Barclays (Fund receives 10.73% Float, and receives/pays return on General Mills) (26/9/2024)	2,258,422	0.08
USD 3,832	Barclays (Fund receives 11.01% Float, and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	3,001,186	0.11
USD 69,294	Barclays (Fund receives 12.57% Float, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	36,773,672	1.30
USD 90,845	Barclays (Fund receives 13.48% Float, and receives/pays return on First Horizon Corporation Capital) (3/9/2024)	1,496,428	0.05
USD 25,843	Barclays (Fund receives 14.86% Float, and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	1,622,130	0.06
USD 42,809	Barclays (Fund receives 15.01% Float, and receives/pays return on DS&C Technologies Holdings) (26/9/2024)	2,997,096	0.11
USD 84,764	Barclays (Fund receives 15.19% Float, and receives/pays return on Alphabet) (5/9/2024)	13,629,473	0.48
USD 73,045	Barclays (Fund receives 15.33% Float, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (10/9/2024)	3,690,883	0.13
USD 17,384	Barclays (Fund receives 15.39% Float, and receives/pays return on Netflix) (4/9/2024)	11,704,937	0.41
USD 12,559	Barclays (Fund receives 16.02% Float, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (17/10/2024)	2,646,694	0.10
USD 14,820	Barclays (Fund receives 16.69% Float, and receives/pays return on Leidos Holdings) (26/9/2024)	2,264,233	0.08
USD 59,893	Barclays (Fund receives 17.01% Float, and receives/pays return on Schlumberger Limited) (4/9/2024)	2,667,019	0.09
USD 69,064	Barclays (Fund receives 17.86% Float, and receives/pays return on Kinder Morgan) (3/9/2024)	1,479,913	0.05
USD 14,716	Barclays (Fund receives 18.09% Float, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	1,553,529	0.05
USD 3,600	Barclays (Fund receives 18.83% Float, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (26/9/2024)	965,808	0.03
USD 58,569	Barclays (Fund receives 19.29% Float, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	1,440,857	0.05
USD 51,775	Barclays (Fund receives 19.3% Float, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	1,750,849	0.06
USD 32,084	Barclays (Fund receives 19.58% Float, and receives/pays return on Blackstone Group L.P.) (3/9/2024)	4,512,449	0.16
USD 19,000	Barclays (Fund receives 21.52% Float, and receives/pays return on Johnson Controls International) (3/10/2024)	1,322,349	0.05
GBP 119,400	Barclays (Fund receives 21.58% Float, and receives/pays return on BAE Systems) (6/9/2024)	1,900,811	0.07
EUR 26,700	Barclays (Fund receives 21.92% Float, and receives/pays return on Sanofi SA) (9/9/2024)	2,793,318	0.10
USD 23,362	Barclays (Fund receives 22.93% Float, and receives/pays return on United Continental Holdings) (3/9/2024)	996,922	0.03
USD 5,700	Barclays (Fund receives 23.05% Float, and receives/pays return on Humana) (17/10/2024)	1,305,819	0.05
USD 14,300	Barclays (Fund receives 24.17% Float, and receives/pays return on Tapestry) (26/9/2024)	658,764	0.02
USD 29,300	Barclays (Fund receives 27.02% Float, and receives/pays return on Fortrea Holdings) (3/10/2024)	601,357	0.02
USD 24,837	Barclays (Fund receives 27.44% Float, and receives/pays return on Danaher) (13/9/2024)	1,444,683	0.05
USD 7,371	Barclays (Fund receives 5.94% Float, and receives/pays return on CME Group) (4/9/2024)	1,525,195	0.05
USD 11,055	Barclays (Fund receives 7.64% Float, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	2,999,183	0.11
USD 61,295	Barclays (Fund receives 7.75% Float, and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (6/9/2024)	4,951,268	0.17

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 42,500	Barclays (Fund receives 8.55% Float, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	3,000,056	0.11
USD 12,471	Barclays (Fund receives 8.65% Float, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	6,020,477	0.21
USD 27,732	Goldman Sachs (Fund receives 15.29% Float, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (19/9/2024)	2,227,889	0.08
USD 25,000	Goldman Sachs (Fund receives 14.68% Mastercard Incorporated) (21/10/2024)	2,214,189	0.08
USD 72,430	Goldman Sachs (Fund receives 14.86% Float, and receives/pays return on DSV Corporation) (18/9/2024)	2,474,184	0.09
USD 99,279	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (25/10/2024)	5,190,323	0.18
USD 26,000	Goldman Sachs (Fund receives 16.54% Float, and receives/pays return on Cardinal Health) (12/8/2024)	2,782,577	0.10
USD 17,400	Goldman Sachs (Fund receives 19.95% Float, and receives/pays return on Hasbro) (26/9/2024)	1,126,257	0.04
USD 4,000	Goldman Sachs (Fund receives 20.28% Float, and receives/pays return on Digna Corporation) (31/10/2024)	1,110,287	0.04
USD 43,459	Goldman Sachs (Fund receives 29.09% Float, and receives/pays return on Ulker Technologies) (18/9/2024)	3,008,177	0.11
USD 6,994	Goldman Sachs (Fund receives 29.1% Lam Research Corporation) (18/10/2024)	5,550,760	0.20
USD 11,000	Goldman Sachs (Fund receives 29.39% Float, and receives/pays return on Apple) (13/9/2024)	822,347	0.03
USD 62,500	Goldman Sachs (Fund receives 29.25% Float, and receives/pays return on CNH Industrial N.V.) (10/10/2024)	932,590	0.03
USD 47,800	Goldman Sachs (Fund receives 34.07% Float, and receives/pays return on HP) (18/10/2024)	1,699,589	0.06
USD 9,114	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Float, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (28/10/2024)	5,560,494	0.20
USD 20,000	HSBC (Fund receives 10.41% Float, and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	5,004,185	0.18
USD 8,446	HSBC (Fund receives 10.74% Float, and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	3,010,629	0.11
EUR 5,000	HSBC (Fund receives 11.91% Float, and receives/pays return on Henkel Ag&Co Kgaa Vorzug) (19/9/2024)	547,844	0.02
GBP 16,000	HSBC (Fund receives 14.88% Float, and receives/pays return on Pickett Bandcaar) (7/10/2024)	925,600	0.03
USD 41,000	HSBC (Fund receives 16.76% Float, and receives/pays return on CVS Health corp.) (3/10/2024)	2,432,360	0.09
USD 8,000	HSBC (Fund receives 19.77% Float, and receives/pays return on Allegion) (21/10/2024)	902,218	0.03
USD 2,000	HSBC (Fund receives 19.8% Float, and receives/pays return on Elevance Health) (21/10/2024)	1,071,260	0.05
USD 28,000	HSBC (Fund receives 20.1% Float, and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (23/9/2024)	2,257,396	0.09
USD 30,000	HSBC (Fund receives 20.84% Float, and receives/pays return on General Motors Co.) (21/10/2024)	1,478,123	0.05
USD 26,500	HSBC (Fund receives 23.03% Float, and receives/pays return on Crown Castle INTL Corp.) (21/10/2024)	2,324,672	0.09
GBP 13,500	HSBC (Fund receives 23.13% Float, and receives/pays return on Diageo) (13/9/2024)	442,489	0.02
EUR 45,750	HSBC (Fund receives 23.79% Float, and receives/pays return on Koninklijke Philips Electron) (18/9/2024)	1,100,826	0.04
USD 7,000	HSBC (Fund receives 25.2% Float, and receives/pays return on Dollar Tree) (23/9/2024)	599,467	0.02
USD 9,228	HSBC (Fund receives 26.78% Float, and receives/pays return on Canal and Cliffs) (5/9/2024)	1,224,555	0.04
USD 11,700	HSBC (Fund receives 30.31% Nike) (21/10/2024)	997,404	0.03
USD 39,783	HSBC (Fund receives 6.89% Conocophillips) (31/10/2024)	4,445,268	0.15
USD 58,662	HSBC (Fund receives 9.77% Float, and receives/pays return on Philip Morris INT) (5/9/2024)	6,390,706	0.22
USD 17,662	Citigroup (Fund receives 11% Float, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	7,233,765	0.26
USD 41,413	Citigroup (Fund receives 11.97% Float, and receives/pays return on Cerner) (16/9/2024)	2,305,283	0.08

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 9,251	Citigroup (Fund receives 11.48% Fixed; and receives/pays return on Amerisrise Financial) (5/9/2024)	3,670,605	0.15
USD 33,568	Citigroup (Fund receives 12.31% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/8/2024)	7,384,019	0.26
USD 5,079	Citigroup (Fund receives 12.45% Fixed; and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (18/9/2024)	1,416,889	0.06
USD 191,913	Citigroup (Fund receives 12.93% Fixed; and receives/pays return on AT&T) (6/9/2024)	3,783,914	0.13
USD 11,435	Citigroup (Fund receives 14.65% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (16/9/2024)	2,113,061	0.08
USD 9,886	Citigroup (Fund receives 14.68% Fixed; and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	3,022,172	0.11
USD 10,791	Citigroup (Fund receives 14.81% Fixed; and receives/pays return on Caterpillar) (18/9/2024)	3,715,191	0.13
USD 9,019	Citigroup (Fund receives 15.29% Fixed; and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	1,555,752	0.06
USD 40,459	Citigroup (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on EBay) (16/9/2024)	2,655,790	0.09
USD 32,960	Citigroup (Fund receives 17.03% Fixed; and receives/pays return on Williams Companies) (18/9/2024)	1,475,193	0.05
USD 22,087	Citigroup (Fund receives 17.18% Fixed; and receives/pays return on General Electric Company) (6/9/2024)	3,751,139	0.13
USD 11,539	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	3,134,009	0.11
USD 54,248	Citigroup (Fund receives 18.02% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	9,552,610	0.34
USD 17,007	Citigroup (Fund receives 18.10% Fixed; and receives/pays return on Crown Holdings) (5/9/2024)	1,510,296	0.05
USD 9,105	Citigroup (Fund receives 18.32% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation) (17/9/2024)	884,471	0.02
USD 2,000	Citigroup (Fund receives 20.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (17/9/2024)	1,094,900	0.04
USD 55,535	Citigroup (Fund receives 20.95% Fixed; and receives/pays return on Baxter International) (16/9/2024)	2,176,148	0.09
USD 114,155	Citigroup (Fund receives 20.96% Fixed; and receives/pays return on Fiserv Inc) (6/9/2024)	3,727,595	0.15
USD 7,077	Citigroup (Fund receives 21.27% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms) (25/9/2024)	3,520,213	0.13
USD 12,372	Citigroup (Fund receives 21.42% Fixed; and receives/pays return on Marathon Petroleum Corporation) (16/9/2024)	2,140,588	0.08
USD 12,500	Citigroup (Fund receives 21.68% Fixed; and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (31/8/2024)	1,245,372	0.04
USD 24,409	Citigroup (Fund receives 22.47% Fixed; and receives/pays return on Sunrun Energy) (17/9/2024)	1,437,381	0.05
USD 69,067	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed; and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	4,525,534	0.16
USD 1,200	Citigroup (Fund receives 23.72% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (17/9/2024)	1,130,402	0.04
USD 48,151	Citigroup (Fund receives 24.28% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms) (16/9/2024)	24,771,975	0.87
USD 14,180	Citigroup (Fund receives 24.92% Fixed; and receives/pays return on Arista Networks) (12/9/2024)	5,549,475	0.20
USD 15,211	Citigroup (Fund receives 25.06% Fixed; and receives/pays return on Paycom Software) (16/9/2024)	2,522,833	0.09
USD 12,795	Citigroup (Fund receives 25.53% Fixed; and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	1,462,161	0.05

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 39,139	Citigroup (Fund receives 28.28% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (19/9/2024)	5,664,520	0.20
USD 18,884	Citigroup (Fund received 31.7% Fixed, and receives/pays return on Sonic Mirage Cell Company) (19/9/2024)	1,343,372	0.05
USD 3,991	Citigroup (Fund receives 31.66% Fixed, and receives/pays return on Mitsubishi) (19/9/2024)	1,030,819	0.03
USD 44,849	Citigroup (Fund receives 36.03% Fixed, and receives/pays return on Block) (19/9/2024)	3,382,014	0.14
USD 21,279	Citigroup (Fund receives 9.92% Fixed, and receives/pays return on UE HealthCare Technologies) (19/9/2024)	7,799,135	0.06
USD 3,400	Wells Fargo (Fund receives 10.58% Fixed, and receives/pays return on Collins Wholesale Corporation) (26/9/2024)	3,010,049	0.11
Total Equity Linked Notes		743,707,359	27.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,754,180,857	97.16
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
194,739	LUKOIL**	17	0.00
316	Novatek**		0.00
228,412	Sberbank of Russia**	25	0.00
		37	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		
3,648	Sequoia Fire Investment**	875,397	0.02
Total Common Stocks (Shares)		875,434	0.02
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 3,000,000	Ballyrock CLO 21 Ltd. 21.0% 25/10/2034**	3,000,000	0.11
USD 2,000,000	Ballyrock CLO 21 Ltd. 25.0% 25/10/2037**	2,000,000	0.07
USD 2,000,000	Palmer Square CLO 2022-5 Ltd. 9.535% 20/7/2037**	2,000,000	0.07
		7,000,000	0.25
	Ireland		
EUR 229,000	Carval Euro CLO 0-0 0% 15/2/2037**	243,671	0.00
EUR 229,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5% 15/5/2034**	243,671	0.01
EUR 800,000	Sona Fios CLO 0.0% 20/4/2031**	853,799	0.02
		1,341,140	0.03
	Jersey		
USD 2,000,000	ACK CLO 29.0 0.00% 21/10/2037**	2,002,799	0.09
USD 4,000,000	Dryden Capital Partners CLO 21.80.0% 20/10/2037**	4,000,000	0.14
		6,002,799	0.23
	Luxembourg		
EUR 313,000	Opus Chartered Issuance 2.5% 4/7/2035**	346,579	0.01
Total Bonds		14,690,511	0.52
Total Other Transferable Securities		15,565,945	0.54
Total Portfolio		2,769,754,802	97.69
Other Net Assets		65,754,117	2.31
Total Net Assets (USD)		2,835,508,919	100.00

**Security valued at a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	21,000	USD	5,718	UBS	18/11/2024	-
AED	29,000	USD	62,929	BNP Paribas	18/11/2024	(0)
AED	41,000	USD	11,164	Barclays	18/11/2024	-
AED	37,000	USD	10,076	HSBC Bank	18/11/2024	-
AED	83,000	USD	22,601	Standard Chartered Bank	18/11/2024	(0)
AUD	100,000	USD	64,750	UBS	18/11/2024	2,459
AUD	30,000	USD	20,100	HSBC Bank	18/11/2024	451
AUD	60,000	USD	39,871	Barclays	18/11/2024	591
CAD	72,000	USD	52,994	UBS	18/11/2024	668
CAD	5,000	USD	3,646	HSBC Bank	18/11/2024	31
EUR	46,000	USD	50,849	UBS	18/11/2024	1,059

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,275,000	USD	1,410,472	Bank of America	19/09/2024	5,034
EUR	264,000	USD	293,000	Toronto-Dominion	19/09/2024	1,163
GBP	5,000	USD	6,494	UBS	19/09/2024	31
GBP	104,000	USD	135,741	Morgan Stanley	19/09/2024	449
GBP	1,000	USD	1,297	Barclays	19/09/2024	10
GBP	69,000	USD	90,207	Barclays	19/09/2024	1,023
HKD	826,000	USD	105,972	UBS	19/09/2024	45
HKD	172,000	USD	22,074	HSBC Bank	19/09/2024	21
ILS	12,662,000	USD	3,437,997	BNP Paribas	19/09/2024	1,359
NZD	283,000	USD	170,361	HSBC Bank	19/09/2024	3,561
SGD	26,000	USD	19,333	HSBC Bank	19/09/2024	187
USD	15,000	EUR	13,999	UBS	19/09/2024	(124)
USD	340,000	HKD	2,651,900	UBS	19/09/2024	(69)
USD	699,237	GBP	532,000	HSBC Bank	19/09/2024	(1,142)
USD	141,258	HKD	1,102,000	Standard Chartered Bank	19/09/2024	(1)
USD	123,000	JPY	18,002,000	Barclays	19/09/2024	(4,287)
USD	152,161	CHF	135,000	Barclays	19/09/2024	(1,648)
USD	2,449,998	EUR	2,420,829	BNY Mellon	19/09/2024	(34,431)
USD	1,264,874	EUR	1,161,548	Barclays	19/09/2024	(16,156)
USD	4,108,249	EUR	3,797,560	JP Morgan	19/09/2024	(51,553)
USD	17,910	CHF	15,000	Morgan Stanley	19/09/2024	(219)
USD	20,749	EUR	19,000	HSBC Bank	19/09/2024	(329)
USD	15,000	EUR	14,000	Standard Chartered Bank	19/09/2024	(247)
USD	2,532	CHF	2,000	BNP Paribas	19/09/2024	(58)
USD	213,778	EUR	197,571	Citigroup	19/09/2024	(2,429)
USD	50,446	GBP	38,000	BNP Paribas	19/09/2024	(1,410)
USD	1,151	CHF	1,000	HSBC Bank	19/09/2024	(23)
USD	87,294	CAD	120,000	UBS	19/09/2024	(1,703)
USD	99,829	CHF	85,000	Morgan Stanley	19/09/2024	(1,899)
USD	75,185	CAD	103,000	HSBC Bank	19/09/2024	(1,284)
USD	11,845,521	GBP	24,000,000	UBS	19/09/2024	(711,870)
USD	165,163,144	EUR	149,000,000	RBS	19/09/2024	(834,977)
USD	141,000	GBP	107,000	UBS	19/09/2024	174
Net unrealised depreciation						(1,667,440)
AUD Hedged Share Class						
AUD	117,112,230	USD	78,000,821	BNY Mellon	13/09/2024	1,431,223
USD	1,000,000	AUD	1,490,449	BNY Mellon	13/09/2024	(62,597)
Net unrealised appreciation						1,368,626
BRL Hedged Share Class						
BRL	29,870,181	USD	5,287,758	BNY Mellon	13/09/2024	(11,122)
USD	15,000	BRL	86,847	BNY Mellon	13/09/2024	1,069
Net unrealised depreciation						(10,053)
CAD Hedged Share Class						
CAD	30,402,888	USD	21,977,283	BNY Mellon	13/09/2024	111,634
USD	907,997	CAD	1,235,445	BNY Mellon	13/09/2024	(16,700)
Net unrealised appreciation						94,934
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,000,000	USD	1,137,231	BNY Mellon	13/09/2024	11,202
USD	9,148	CHF	7,915	BNY Mellon	13/09/2024	(183)
Net unrealised appreciation						11,019
CNH Hedged Share Class						
CNH	837,164,878	USD	118,716,373	BNY Mellon	13/09/2024	668,873
USD	4,000,000	CNH	28,475,600	BNY Mellon	13/09/2024	(32,999)
Net unrealised appreciation						635,874
EUR Hedged Share Class						
EUR	172,910,870	USD	234,143,500	BNY Mellon	13/09/2024	2,301,009
USD	7,500,000	EUR	6,916,231	BNY Mellon	13/09/2024	(241)
Net unrealised appreciation						2,300,768

The notes on pages 111 to 119 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
S&P Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
NKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
JPT Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
N20 Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]

[illegible]

[illegible]

Dynamic High Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
7,826	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 20,300	20/9/2024	(1,041,450)	555,054
Total (USD underlying exposure - USD 26,009,507)						(1,041,450)	555,054

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(7,826)	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 21,325	20/9/2024	236,311	(48,321)
Total (USD underlying exposure - USD 3,467,902)						236,311	(48,321)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Europe Fund(3)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Cyprus		
31,641	TCS Group*	3	0.08
	Netherlands		
430,291	Nakos*	40	0.90
	Russian Federation		
14,772,829	Gazprom*	1,471	0.08
868,617	LUKOIL*	81	0.50
318,852	Magnit*	32	0.20
1,736,459	Magnitogorsk Iron & Steel Works*	172	0.00
400,708	Mmc Norilsk Nickel*	4	0.00
215,510	Novatek*	21	0.70
2,995,716	Novatek*	256	0.01
3,159,945	Novolipetsk Steel*	319	0.01
60,041	PhosAgro*	5	0.00
2	PhosAgro GDR*	–	0.00
1,199	Polyus Pjsc GDR*	19	0.00
2,124,339	Rosneft Oil*	212	0.01
18,322,530	Sberbank of Russia*	1,629	0.05
3,038,429	Tatneft*	362	0.01
1,047,649	Tgmaft*	134	0.00
		4,710	0.13
	Total Common/Preferred Stocks (Shares)	4,756	0.13
	Total Other Transferable Securities	4,756	0.13
	Total Portfolio	4,756	0.13
	Other Net Assets	3,633,197	99.87
	Total Net Assets (EUR)	3,637,953	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	7	GBP	7	BNY Mellon	10/09/2024	-
GBP	972	EUR	1,128	BNY Mellon	10/09/2024	25
Net unrealised appreciation						25
SGD Hedged Share Class						
EUR	24	SGD	34	BNY Mellon	10/09/2024	-
SGD	5,849	EUR	3,831	BNY Mellon	10/09/2024	5
Net unrealised appreciation						5
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - EUR 3,926						30

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Energy	0.01
Financials	0.00
Basic Materials	0.01
Other Net Assets	99.87
	100.00

*Fund suspended, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
3,120,000	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Corporate Bond Fund*	52,478,400	4.32
Total Funds		52,478,400	4.32
BONDS			
	Angola		
USD 6,827,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029	5,370,466	0.42
USD 6,208,000	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048	4,193,976	0.33
		10,767,533	0.85
	Argentina		
USD 11,809,989	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/30	4,576,872	0.51
USD 4,000,000	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/29	2,356,240	0.19
USD 16,641,289	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/35	6,364,035	0.52
USD 6,882,701	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/46	3,360,921	0.28
USD 13,457,419	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/38	6,016,317	0.49
		26,709,941	2.19
	Austria		
USD 2,748,000	Klabin Austria 7% 3/8/2049*	2,667,630	0.22
	Bahrain		
USD 7,400,000	Bahrain Government International Bond 6.45% 10/9/2032	7,046,724	0.58
USD 3,612,000	Bahrain Government International Bond 6.625% 10/9/2035	3,437,797	0.28
USD 1,320,000	Bahrain Government International Bond 6.625% 18/5/2034	1,242,186	0.10
USD 1,573,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,447,360	0.11
USD 6,040,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 31/9/2029	6,279,369	0.49
USD 3,495,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	3,562,843	0.29
USD 2,765,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	2,960,650	0.23
USD 2,852,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047*	2,978,428	0.23
USD 1,318,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	1,399,706	0.11
		30,322,524	2.38
	Benin		
EUR 4,397,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035*	4,215,725	0.33
USD 1,318,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	1,247,612	0.10
		5,463,737	0.43
	Brazil		
USD 4,282,000	Brazilian Government International Bond 6% 27/10/2045	3,824,107	0.29
USD 5,864,000	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	5,852,845	0.30
USD 9,663,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	9,659,240	0.76
USD 5,921,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034	5,905,264	0.47
USD 6,883,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	6,715,758	0.40
USD 2,838,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	2,726,468	0.21
		27,743,720	2.44
	Bulgaria		
USD 2,346,000	Bulgaria Government International Bond 4% 5/12/2031*	2,034,305	0.16
	Cameroon		
USD 3,114,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	2,989,600	0.23
	Cayman Islands		
USD 1,948,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030*	1,862,199	0.14
USD 2,253,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2035	2,239,127	0.17
USD 15,554,000	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035*	15,550,589	1.24
USD 2,887,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	3,016,331	0.24
USD 851,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032*	847,297	0.07
USD 3,239,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	2,973,347	0.23
USD 1,519,000	Sharjah Sukuk Program 4.226% 14/3/2028	1,476,814	0.12
		28,170,803	2.21
	Chile		
USD 3,188,000	AES Andes 8.3% 10/6/2053*	3,286,694	0.26
USD 1,893,000	Chile Government International Bond 5.1% 23/1/2061	1,817,628	0.15

*Cross-collateral holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 119 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034*		
USD 4,032,000		3,607,104	0.29
	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050*		
USD 1,537,000		1,240,711	0.09
	Chile Government International Bond 4.34% 07/03/08		
USD 7,340,000		1,997,365	0.16
	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*		
USD 500,000		425,062	0.04
	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026		
USD 2,813,000		2,661,072	0.22
	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033		
USD 2,300,000		2,420,750	0.19
	Inversiones CMPC 3.125% 23/5/2030*		
USD 2,972,000		2,598,078	0.21
	National del Cobre de Chile 5% 30/9/2025*		
USD 2,500,000		2,500,341	0.19
	National del Cobre de Chile 3.625% 01/8/2027*		
USD 1,291,000		1,153,683	0.09
	National del Cobre de Chile 5.3% 30/9/2029		
USD 2,000,000		1,974,225	0.15
	National del Cobre de Chile 6.125% 03/2033*		
USD 6,420,000		6,349,309	0.50
	National del Cobre de Chile 3.625% 21/8/2042*		
USD 1,943,000		1,577,740	0.12
	National del Cobre de Chile 5.49% 29/1/2036		
USD 2,000,000		2,151,459	0.17
		40,024,483	3.14
	Colombia		
	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045		
USD 5,700,000		4,921,650	0.39
	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*		
USD 8,894,000		7,301,974	0.57
	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027		
USD 3,522,000		3,476,911	0.27
	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029		
USD 1,550,000		1,429,799	0.11
	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049		
USD 8,725,000		6,446,594	0.51
	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044		
USD 6,150,000		4,859,737	0.38
	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041		
USD 2,906,000		2,520,693	0.19
	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034		
USD 11,899,000		12,264,090	0.97
	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035		
USD 1,469,000		1,560,220	0.12
USD 2,500,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	2,726,960	0.21
		47,160,514	3.70

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Costa Rica		
	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*		
USD 463,000		429,644	0.03
	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044*		
USD 1,032,000		1,047,154	0.08
	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045		
USD 2,003,000		2,146,350	0.17
	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043		
USD 1,328,000		1,225,671	0.09
		4,848,847	0.37
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032		
USD 526,126		493,214	0.04
	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040*		
EUR 642,000		644,447	0.05
	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*		
USD 1,887,000		1,787,696	0.14
	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033*		
USD 4,529,000		4,529,426	0.36
	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037		
USD 2,155,000		2,283,718	0.17
		9,850,040	0.79
	Dominican Republic		
	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030		
USD 5,466,000		5,176,892	0.41
	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028		
USD 2,648,000		2,690,796	0.21
	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033*		
USD 11,942,000		10,990,629	0.88
	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*		
USD 3,229,000		3,226,978	0.25
	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048*		
USD 1,223,000		1,224,536	0.10
	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036		
USD 4,948,000		5,099,560	0.41
	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031		
USD 4,217,000		4,533,633	0.36
		34,963,912	2.69
	Ecuador		
	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040		
USD 8,841,751		4,410,977	0.35
	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035*		
USD 11,068,308		7,213,794	0.57
	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030		
USD 8,620,300		4,710,344	0.37
		16,401,025	1.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Egypt		
USD 6,450,000	Egypt Government International Bond 8.25% 6/10/2025*	6,112,137	0.50
USD 1,250,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2031	1,237,400	0.10
USD 5,850,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029*	5,524,301	0.43
USD 10,580,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	9,126,524	0.72
USD 940,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	690,997	0.05
USD 10,345,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	7,885,144	0.62
USD 3,092,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	2,427,588	0.19
USD 5,240,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	4,106,339	0.33
EGP 146,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 19/3/2025	2,649,739	0.21
		43,004,427	3.35
	El Salvador		
USD 6,250,000	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030	172,359	0.01
USD 5,125,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2027	4,003,441	0.30
USD 2,267,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	1,756,729	0.14
USD 900,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029*	812,152	0.07
USD 2,526,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030*	2,406,340	0.19
		10,125,021	0.79
	Gabon		
USD 2,117,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031*	1,624,192	0.13
USD 1,450,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	1,116,486	0.09
		2,740,148	0.22
	Ghana		
USD 2,500,000	Ghana Government International Bond 8.125% 11/3/2027	1,526,425	0.12
USD 4,519,610	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032*	2,439,765	0.19
USD 11,029,000	Ghana Government International Bond 8.125% 24/3/2032	7,907,432	0.62
		11,893,622	0.93
	Guatemala		
USD 3,336,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	3,182,910	0.25
USD 2,192,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	2,309,795	0.18
		5,492,705	0.43

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Honduras		
USD 553,000	Honduras Government International Bond 6.25% 24/1/2027*	544,747	0.04
	Hungary		
USD 5,051,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	4,012,634	0.31
USD 2,940,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	2,330,384	0.18
USD 4,525,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	4,530,656	0.35
USD 6,614,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034*	6,650,325	0.51
USD 2,581,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032*	2,650,688	0.20
USD 2,493,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052*	2,645,268	0.21
USD 2,357,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	2,399,667	0.19
USD 3,000,000	MVM Magyar Villamos Energia Zrt 6.5% 29/9/2028	3,204,892	0.25
USD 2,229,000	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031*	2,275,599	0.18
USD 6,864,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	6,995,106	0.54
		42,241,219	3.43
	India		
USD 2,000,000	Export-Import Bank of India 3.5% 12/1/2033*	1,867,900	0.15
	Indonesia		
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	720,152	0.06
USD 850,000	Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	591,556	0.05
USD 965,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	935,741	0.07
USD 10,525,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	9,955,024	0.79
USD 4,775,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048*	4,357,031	0.34
USD 7,113,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	7,219,128	0.56
USD 1,250,000	Indonesia Government International Bond 4.7% 10/2/2054*	1,251,300	0.10
USD 1,007,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	991,100	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,910,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,948,397	0.28
USD 4,767,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2042	4,299,679	0.41
USD 3,525,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	3,425,347	0.33
USD 3,279,000	Perusahaan Perseroan 4.7% 30/6/2049	3,014,585	0.29
USD 2,950,000	Perusahaan Perseroan 5.625% 20/6/2043	2,933,691	0.28
		42,165,904	3.98
	International		
EUR 2,400,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	2,248,844	0.21
	Jamaica		
USD 3,374,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	4,056,914	0.38
	Jordan		
USD 1,363,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027	1,413,062	0.13
USD 5,124,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	4,648,598	0.44
USD 4,172,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	3,900,891	0.37
		10,462,551	0.94
	Kenya		
USD 2,174,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/1/2034*	1,683,629	0.16
USD 2,717,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	2,611,340	0.25
USD 911,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	727,497	0.07
USD 2,035,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.25% 28/2/2048*	2,002,449	0.19
USD 3,344,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031*	3,443,341	0.32
		10,618,962	1.00
	Lebanon		
USD 16,272,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026**	1,057,680	0.10
USD 10,461,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024**	679,965	0.06
		1,737,645	0.16
	Luxembourg		
USD 3,207,000	Minerva International Callco 7.125% 24/3/2027	3,209,600	0.30
	Malaysia		
USD 3,000,000	Petronas Capital 2.0% 21/4/2030*	2,745,849	0.26
USD 4,771,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050*	4,325,215	0.41
		7,071,064	0.67
	Mexico		
USD 691,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	559,387	0.05
USD 1,943,000	Mexico Government International Bond 2.771% 24/5/2031	1,562,666	0.15
USD 3,621,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/1/2046	2,854,328	0.27
USD 15,079,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	14,383,200	1.35
USD 1,522,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	1,552,456	0.15
USD 2,668,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	2,348,853	0.22
USD 4,263,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	4,302,424	0.41
USD 6,303,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	6,580,668	0.62
USD 5,003,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	4,152,590	0.39
USD 3,231,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	3,105,580	0.29
USD 10,062,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	9,472,464	0.89
USD 7,849,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	6,362,269	0.60
USD 4,314,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	3,330,658	0.31
USD 5,103,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 29/2/2029	5,070,300	0.48
		63,425,415	5.99
	Mongolia		
USD 2,011,000	Mongolia Government International Bond 8.125% 5/12/2026	1,972,589	0.19
USD 1,788,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	1,798,197	0.17
		3,771,056	0.36
	Morocco		
USD 2,869,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	2,701,557	0.25
USD 3,629,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032*	3,330,455	0.31
USD 1,100,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	870,933	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,225,000	Mexico Government International Bond 6.5% 9/6/2033*	1,228,849	0.33
		8,871,314	0.97
	Netherlands		
USD 2,500,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	2,309,594	0.76
	Nigeria		
USD 5,571,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	5,304,456	0.41
USD 4,445,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	4,040,480	0.32
USD 712,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025*	715,000	0.06
USD 2,888,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	2,267,917	0.30
USD 2,120,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/2/2038*	1,799,677	0.11
USD 5,890,000	Nigeria Government International Bond 8.25% 28/9/2051*	4,934,509	0.39
USD 3,800,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029*	3,488,646	0.29
USD 2,000,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/1/2031	1,566,470	0.15
		24,067,742	1.99
	North Macedonia		
EUR 5,340,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	6,106,599	0.47
	Oman		
USD 1,750,000	Oman Government International Bond 6.375% 8/3/2027	1,811,000	0.14
USD 7,500,000	Oman Government International Bond 6.625% 17/1/2028	7,722,720	0.59
USD 4,875,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	4,883,992	0.38
USD 19,646,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	16,471,210	1.14
USD 2,325,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027*	2,415,744	0.19
USD 4,210,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	4,606,530	0.36
USD 1,550,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032*	2,009,470	0.16
		37,600,356	2.96
	Pakistan		
USD 4,850,000	Pakistan Government International Bond 8% 8/6/2026	4,429,721	0.35
USD 5,343,000	Pakistan Government International Bond 8.875% 8/4/2051*	4,198,429	0.34
		8,628,150	0.69
	Panama		
USD 8,271,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2032	6,999,474	0.55
USD 3,622,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	3,483,477	0.28
USD 4,368,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033*	3,837,837	0.29
USD 2,261,000	Panama Government International Bond 3.75% 11/3/2029	2,237,489	0.18
USD 3,119,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	1,895,369	0.21
USD 7,331,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	6,910,667	0.54
USD 5,007,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	3,436,854	0.27
USD 9,728,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/4/2050	6,942,280	0.55
USD 843,000	Panama Government International Bond 4.5% 19/1/2063	572,252	0.04
USD 11,251,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	11,189,200	0.89
		45,624,899	3.59
	Paraguay		
USD 1,918,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	1,621,726	0.13
USD 794,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	780,372	0.06
USD 2,709,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	2,661,818	0.21
USD 4,783,000	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/8/2033	4,854,672	0.38
USD 2,956,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	2,504,963	0.20
		12,889,617	1.01
	Peru		
USD 2,250,000	Fosperu de Desarrollo 2.4% 28/4/2027	2,103,825	0.17
USD 1,417,000	Fosperu de Desarrollo 4.75% 19/7/2035	1,413,582	0.11
USD 175,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	172,811	0.01
USD 1,842,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	1,099,681	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,144,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 23/01/2031	3,643,917	0.51
USD 20,817,000	Peruvian Government International Bond 5% 11/01/2029	17,079,399	1.24
USD 2,267,000	Peruvian Government International Bond 5.25% 29/09/2121	1,643,180	0.23
USD 843,000	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/01/2072	569,722	0.08
USD 10,340,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035	10,347,813	0.81
USD 3,277,000	Petroleos del Peru 4.75% 19/6/2032*	2,321,136	0.33
		40,695,466	3.79
	Philippines		
USD 1,940,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	1,240,488	0.11
USD 4,814,000	Philippine Government International Bond 5.508% 28/9/2032	4,418,903	0.36
USD 4,220,000	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034*	4,200,979	0.34
USD 2,230,000	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048	2,347,579	0.19
		12,648,068	0.99
	Poland		
USD 6,220,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	6,338,803	0.51
USD 1,365,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	1,376,992	0.11
USD 4,440,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/9/2029	4,334,745	0.36
USD 19,145,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	19,087,741	1.58
USD 7,089,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	7,205,842	0.57
USD 10,000,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	10,321,477	0.81
USD 7,368,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032*	7,910,250	0.62
		57,427,366	4.53
	Qatar		
USD 1,581,000	Qatar Government International Bond 5.75% 16/1/2030*	1,616,380	0.12
USD 7,120,000	Qatar Government International Bond 6.817% 14/1/2043	7,027,515	0.55
		8,643,841	0.67
	Romania		
USD 2,000,000	Romanian Government International Bond 5% 27/2/2027	1,915,896	0.15
USD 4,082,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	3,488,467	0.27
USD 1,849,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051*	1,326,468	0.10
USD 4,204,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	4,221,629	0.33
EUR 4,000,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	4,355,747	0.35
USD 3,304,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/10/2029	3,375,714	0.27
USD 1,529,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	1,535,648	0.12
USD 3,924,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	4,089,488	0.32
USD 2,892,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053*	3,259,812	0.25
		27,890,519	2.16
	Rwanda		
USD 3,714,000	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031*	3,006,462	0.24
	Saudi Arabia		
USD 3,247,000	Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070	2,209,219	0.17
USD 5,419,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/30	5,021,902	0.42
USD 4,943,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2032*	4,353,366	0.34
USD 883,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	684,200	0.05
USD 1,919,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,380,064	0.10
USD 3,648,000	Saudi Government International Bond 5.75% 21/1/2055	3,691,548	0.21
USD 4,403,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	3,984,669	0.31
USD 3,529,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034*	3,567,421	0.28
USD 8,215,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2053*	7,644,140	0.60
		31,165,976	2.44
	Senegal		
EUR 1,759,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028*	1,853,355	0.14
USD 2,872,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	2,306,477	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	149,531	0.01
USD 1,500,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	1,186,832	0.11
		1,336,363	0.12
	Serbia		
USD 1,800,000	Serbia International Bond 2.125% 1/12/2030	1,428,156	0.13
EUR 1,400,000	Serbia International Bond 3.125% 15/5/2027*	1,537,494	0.14
USD 1,725,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034*	1,746,719	0.16
USD 6,949,000	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	6,933,950	0.63
		11,614,319	1.06
	South Africa		
USD 1,311,000	Eskom SOC 8.45% 10/8/2028*	1,276,182	0.12
USD 5,175,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	4,922,719	0.45
USD 2,012,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,925,253	0.18
USD 1,512,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 14/4/2026	1,492,625	0.14
USD 6,860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	5,576,250	0.51
USD 6,700,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	6,640,520	0.61
USD 1,890,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	1,833,255	0.17
USD 7,485,000	Transnet SOC 8.25% 6/2/2028	7,723,022	0.71
		31,897,296	2.91
	Sri Lanka		
USD 450,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 18/6/2023***	207,375	0.02
USD 5,519,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 25/5/2024***	3,036,070	0.28
USD 5,242,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	2,793,187	0.25
USD 2,214,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,218,077	0.11
USD 3,252,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	1,748,749	0.16
		9,002,457	0.82
	Trinidad and Tobago		
USD 2,387,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	2,362,914	0.22
USD 4,315,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	4,380,857	0.40
USD 6,944,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	7,095,560	0.65
USD 2,571,000	Trinidad Generation UNLTD 5.25% 4/11/2027	2,652,676	0.24
		16,850,427	1.54
	Turkey		
USD 2,977,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/5/2047	2,370,125	0.22
USD 7,433,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/7/2032*	7,747,369	0.71
USD 12,000,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	12,854,445	1.17
USD 11,793,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030*	13,221,880	1.21
		36,343,819	3.31
	Ukraine		
USD 4,218,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,305,382	0.12
USD 14,479,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	4,249,186	0.39
USD 34,467,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	11,660,923	1.06
USD 9,278,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	3,062,462	0.28
USD 8,435,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	2,870,896	0.26
USD 11,998,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	4,308,635	0.39
		27,457,484	2.50
	United Arab Emirates		
USD 1,162,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	1,099,615	0.10
USD 849,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 2/9/2070	526,552	0.05
USD 1,897,000	Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/9/2051	1,312,269	0.12
USD 2,814,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	2,400,345	0.22
USD 5,039,000	DP World 4.7% 30/9/2049*	5,120,442	0.47
USD 5,368,000	MDGH GMTN RSC 6.294% 4/4/2054*	6,203,971	0.56
USD 14,569,000	MDGH GMTN RSC 6.875% 1/6/2054	15,827,886	1.44

All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default. see Note 2(k)

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 800,000	UAE International Government Bond 4.05% 7/7/2052	696,560	0.07
USD 3,000,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	2,899,647	0.30
		28,702,486	2.97
	United Kingdom		
USD 5,000,000	NWK Nutrilogic Designs via Kunlun Finance 7.625% 8/11/2029	4,784,462	0.31
	Uruguay		
USD 5,171,400	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	4,754,201	0.31
USD 6,544,359	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	6,402,833	0.67
USD 4,967,241	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	4,972,423	0.51
USD 7,520,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	8,140,546	0.84
		24,624,027	1.93
	Uzbekistan		
EUR 3,100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	3,646,441	0.24
USD 2,000,000	Republic of Uzbekistan International Bond 6.375% 26/2/2029	1,999,672	0.15
USD 6,200,000	Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/2/2032	6,517,162	0.41
		10,865,473	0.81
	Venezuela		
USD 1,000,000	Petroleos de Venezuela 6.0% 27/11/2020***	524,531	0.07
USD 47,000,000	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035***	6,000,500	0.63
USD 43,000,000	Petroleos de Venezuela 12.75% 17/2/2022***	5,481,675	0.40
USD 1,000	Venezuela Government International Bond 0% 15/4/2142	600	0.00
		14,823,696	1.10
	Zambia		
USD 500,000	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	347,640	0.03
USD 2,937,640	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	2,224,914	0.17
		2,572,554	0.20
Total Bonds		1,322,890,369	98.19
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 170,264,000	Egypt Treasury Bills 0% 1/7/2025	3,347,388	0.25
Total Commercial Paper		3,347,388	0.25
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,326,237,757	98.44
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 948,570	Eurobank Ergasias 13.0% 1/1/2028***	102,587	0.01
Total Bonds		102,587	0.01
Total Other Transferable Securities		102,587	0.01
Total Portfolio		1,326,340,344	98.45
Other Net Assets		94,744,364	7.44
Total Net Assets (USD)		1,273,267,124	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default and is not accruing interest.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,824,000	USD	4,334,761	Lloyds Bank	20/9/2024	(3,617)
BRL	25,466,000	USD	4,582,979	Citigroup	4/9/2024	142
BRL	25,345,000	USD	4,561,905	Barclays	3/10/2024	(162,777)
BRL	2,451,000	USD	439,443	Barclays	3/9/2024	(15,204)
GBP	26,406,234,000	USD	6,945,151	Morgan Stanley	25/9/2024	(216,799)
EUR	6,160,000	USD	6,666,743	Standard Chartered Bank	25/9/2024	87,502
EUR	2,284,000	USD	2,502,903	Toronto-Dominion	25/9/2024	62,139
EUR	1,676,000	USD	1,849,105	State Street	25/9/2024	16,264
EUR	4,230,000	USD	4,673,930	Natwest	25/9/2024	79,633
INR	2,100,000,000	USD	2,493,540	Citibank	25/9/2024	112,307
JPY	786,839,439	USD	4,994,978	HSBC Bank	25/9/2024	44,370
NOK	3,000,000,000	USD	2,655,222	Societe Generale	25/9/2024	(159,490)

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible] Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
ZAR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
219	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	27,114,937	(201,893)
463	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	51,664,141	(139,945)
(121)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	(13,251,281)	25,833
Total				51,330,469	(509,205)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 12,000,000	Fund receives default protection on South Africa, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(97,709)	423,069
CDS	USD 33,062,500	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2034	(46,822)	(262,564)
CDS	USD 4,000,000	Fund receives default protection on South Africa, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2029	202	142,287
CDS	USD 16,800,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2029	(293,647)	1,229,089
CDS	USD 7,000,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2029	62,746	998,179
CDS	USD 6,400,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(5,673)	484,517
CDS	USD 4,720,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	28,506	342,666
CDS	USD 7,000,000	Fund receives default protection on CDX.EM.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(41,648)	182,675
CDS	USD 622,000,000	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	76,343	483,436
CDS	EUR 70,500,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(856,560)	(6,787,213)
IRS	CZK 1,145,700,000	Fund receives Floating CZK PRIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.565%	Morgan Stanley	18/9/2026	46,622	46,622
IRS	PLN 537,439,110	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.690%	Morgan Stanley	16/9/2027	133,872	133,872
IRS	CZK 1,245,344,512	Fund receives Fixed 3.155%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	16/9/2026	(69,455)	(69,455)
IRS	PLN 219,882,476	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.945%	Morgan Stanley	16/9/2026	71,139	71,139
IRS	MXN 265,024,248	Fund receives Fixed 9.55%, and pays Floating MXN-TIE 1 Month	Morgan Stanley	20/9/2029	198,530	198,530
IRS	USD 12,285,625	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Morgan Stanley	27/9/2029	(161,175)	(160,674)
IRS	PLN 260,694,540	Fund receives Fixed 4.111%, and pays Floating PLN-WIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/9/2029	(91,521)	(91,521)
IRS	USD 11,000,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7682%	Morgan Stanley	2/2/2054	(375,123)	(375,123)
IRS	USD 13,200,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6%	Morgan Stanley	24/2/2054	(337,993)	(325,064)
Total (USD underlying exposure / USD 282,612,961)					(1,695,638)	(3,911,709)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 2,706,775	Transportadora Argentina 2026 8.75% 15/07/31	2,745,296	0.07
USD 11,345,000	YPF 8.5% 14/10/2031*	11,193,978	0.32
		13,939,274	0.39
	Bermuda		
USD 6,475,000	Star Energy Geothermal (Darajat) II Star Energy Geothermal (Salak) 4.85% 14/10/2038	6,179,445	0.16
USD 1,917,000	Singapore Power Renewables 2.875% 16/06/2025	1,884,316	0.21
		8,063,761	0.10
	Brazil		
USD 11,112,000	Samarco Mineracao 9% 30/06/2031	12,234,268	0.32
	British Virgin Islands		
USD 9,350,000	Gemdale Ever Solar Building / SDIC Building Investment SL / Sun Hotels SL 6.25% 27/10/2027	8,963,399	0.24
USD 2,400,000	Easy Tactic Ltd 7.5% 27/07/2027	2,250,000	0.06
USD 2,100,000	Gold Fields Orogen (BVI) 4.875% 15/10/2035*	2,094,417	0.05
USD 4,200,000	Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027	4,134,180	0.11
USD 8,700,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/04/2027	8,618,121	0.23
USD 7,350,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/05/2029	7,062,290	0.19
USD 13,513,571	Star Energy Geothermal (Wayang Windu) 6.75% 24/04/2033	13,931,294	0.37
		36,993,589	0.99
	Canada		
USD 8,207,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/30*	8,446,387	0.23
	Cayman Islands		
USD 6,295,000	Adar Investment Properties Sukuk 5.4% 15/05/2024*	6,237,077	0.17
USD 6,140,000	Alpha Star 1 Sukuk 6.9% 8/2/2028*	6,099,462	0.16
USD 5,190,000	Dar Al Arkan Sukuk 7.75% 18/10/28*	5,042,082	0.14
USD 4,125,000	Dar Al Arkan Sukuk 8% 25/2/2029	4,216,500	0.11
USD 6,214,000	DP World Crescent 5% 01/10/2025	6,164,971	0.17
USD 5,310,000	Gaci First Investment 5% 29/01/2029	5,071,341	0.14
GBP 2,540,000	Gaci First Investment 5.125% 14/02/2034	3,068,643	0.08
USD 5,834,000	Gaci First Investment 5.25% 29/11/2034*	5,748,130	0.15
GBP 2,910,000	Gaci First Investment 5.625% 15/11/2033	3,515,574	0.09

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,441,000	[illegible]	6,290,288	0.17
USD 1,179,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/01/2031*	1,193,640	0.03
USD 8,311,000	MAF Global 5.375% 22/03/33	8,331,397	0.21
USD 7,594,000	Metro Finance 7.625% 15/04/2027	7,807,298	0.21
USD 2,463,000	MSM Capital 7.125% 28/10/2027*	2,535,277	0.06
USD 5,279,000	QIB Sukuk 5.581% 30/11/2028	5,457,588	0.14
USD 2,313,000	QNB Finance 1.375% 26/01/2026	2,206,464	0.05
USD 2,147,000	QNB Finance 2.75% 12/02/27	2,100,299	0.05
USD 9,747,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030*	9,123,189	0.24
USD 3,354,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	3,371,344	0.09
USD 1,310,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	1,239,029	0.03
USD 5,814,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	5,775,299	0.15
		188,849,923	12.85
	China		
USD 4,000,000	AES Andes 6.3% 07/03/29*	4,111,834	0.04
USD 6,500,000	AES Andes 8.15% 10/06/2055*	6,823,821	0.09
USD 11,624,000	Banco Do Brasil 4 Investments 9.75% 6/12/26*	12,284,799	0.32
USD 7,800,000	Banco do Estado do Chile 7.95% 26/1/2034*	8,381,999	0.22
USD 7,481,000	Canacol 3.875% 15/08/2031*	7,200,497	0.19
USD 1,400,000	Empresa Nacional de Petroleo 4.5% 14/9/2047	1,424,000	0.04
USD 12,443,000	Empresa Nacional de Petroleo 5.95% 30/7/2034*	12,619,724	0.32
USD 4,881,000	Empresa Nacional de Petroleo 6.15% 10/8/2050	4,643,999	0.12
		39,681,339	1.00
	Colombia		
USD 2,882,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	2,999,256	0.07
USD 1,295,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029*	1,263,511	0.03
USD 8,139,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030*	7,787,843	0.20
USD 5,443,000	Ecopetrol 5.875% 18/5/2045	5,259,400	0.13
USD 8,268,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	8,600,836	0.22
		27,990,846	0.70
	Dominican Republic		
USD 6,417,000	Banco Lafise Dominicana 7.625% 30/7/2029*	6,740,922	0.17
	Estonia		
EUR 5,557,000	Eesti Energia 1.875% 13/8/2026	5,935,721	0.15
	Guernsey		
EUR 1,164,471	[illegible]	1,293,979	0.03
	Hong Kong		
USD 8,013,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051*	7,921,899	0.20
	Hungary		
USD 9,200,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	9,481,500	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1180 are an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,914,000	MAF Emirates 24 0.5% 15/9/2031	4,504,475	0.09
USD 8,100,000	MAF Emirates 24 7.5% 6/6/2035	8,747,784	1.51
		13,190,775	2.26
	India		
USD 3,454,000	Adani Green Energy (UP) Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	3,564,194	0.60
USD 4,140,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuer 7.5% 26/6/2033*	4,210,668	0.69
USD 9,856,000	Power Finance 3.35% 16/5/2031*	9,101,427	0.69
		16,876,287	1.98
	Indonesia		
USD 6,631,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	6,602,572	1.03
USD 9,837,000	Indonesia DEP (Sukuk Mudha) 4.745% 9/6/2051*	8,470,399	0.95
USD 4,200,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028*	4,004,734	0.70
USD 5,213,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	5,206,484	0.90
		24,413,699	3.34
	Ireland		
USD 6,335,000	AGG Finance Designated Activity 5.78% 15/6/2029*	6,364,152	0.99
	Isle of Man		
USD 6,240,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	7,440,500	0.87
	Israel		
USD 5,817,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	5,992,144	0.93
	Jamaica		
USD 7,208,194	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Dtac 13% 26/5/2027	7,439,615	0.87
	Japan		
EUR 6,800,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	7,347,280	0.84
	Kazakhstan		
USD 2,700,000	KazMunayGas National JSC 4.75% 19/4/2027	2,697,194	0.31
USD 3,662,000	KazMunayGas National JSC 5.375% 24/4/2030	3,626,380	0.41
USD 4,526,000	KazMunayGas National JSC 6.375% 24/10/2048	4,484,842	0.51
		10,808,416	1.23
	Luxembourg		
USD 7,100,000	Gilt Lux 6.75% 6/2/2031	7,157,325	0.82
USD 7,810,000	Greensaif Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	8,040,213	0.92
USD 10,826,000	JSW Resources 4.125% 15/9/2031*	8,994,200	0.95
USD 2,366,000	Universal Pipelcon Solu 6.875% 23/2/2030	2,436,980	0.28

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,141,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	2,055,475	0.23
USD 6,291,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	5,541,615	0.62
USD 2,601,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	2,241,000	0.24
USD 9,624,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	9,772,420	1.11
USD 6,972,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028*	7,007,280	0.81
USD 13,443,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026*	10,481,755	1.19
USD 5,881,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	6,434,918	0.95
		71,147,430	8.17
	Mauritius		
USD 7,883,000	Clearmid 5.375% 28/7/2026	7,859,342	0.91
USD 8,241,617	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	8,088,629	0.93
USD 6,696,000	HTA 7.5% 4/6/2029*	6,855,728	0.77
USD 8,559,000	Network I2I 5.65% 15/1/2025*	8,507,662	0.97
		31,309,139	3.58
	Mexico		
USD 7,193,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2035*	7,309,674	0.84
USD 2,284,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029*	2,399,342	0.28
USD 3,827,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028*	3,889,691	0.44
USD 10,873,064	Orbia Advance 5% 30/1/2027	9,967,650	1.15
USD 2,731,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 2/3/2035	2,657,829	0.30
USD 3,993,575	Petroleos Mexicanos 6.75% 24/9/2024	3,972,908	0.46
USD 8,503,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 1/2/2050*	8,172,500	0.93
USD 2,553,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	2,483,155	0.29
USD 3,171,000	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2034*	3,344,887	0.38
		42,150,236	4.84
	Morocco		
USD 5,831,000	OCP 6.75% 2/5/2034*	5,979,882	0.69
USD 8,215,000	OCP 7.5% 23/9/2054*	8,837,698	1.01
		14,817,580	1.70
	Netherlands		
USD 4,433,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2033*	4,705,256	0.54
USD 4,883,000	ING Netherlands Holding 6% 16/9/2027*	4,962,513	0.56
USD 6,817,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	6,453,594	0.74
USD 3,178,000	Prosus 3.061% 13/7/2031*	2,862,128	0.33
USD 2,008,000	Prosus 3.832% 8/2/2051	1,399,520	0.16
USD 2,873,000	Prosus 4.85% 6/7/2027*	2,864,209	0.33
USD 1,718,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	1,291,628	0.15
USD 6,371,000	SMPC Automotive Netherlands 5.625% 11/7/2029*	6,370,325	0.73

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 4,732,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 9/3/2027	4,920,600	0.61
USD 3,600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.15% 1/10/2030	3,762,192	0.46
USD 9,200,000	VEON 7.125% 25/11/2025	7,605,937	0.93
		81,789,945	9.96
	Panama		
USD 8,552,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	4,460,000	0.54
USD 13,217,737	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030*	11,835,286	1.44
USD 9,246,000	Telemonitoreo Digitales 4.6% 30/1/2030*	8,491,995	1.04
		24,787,281	3.02
	Peru		
USD 7,515,000	Fraanova de Desarrollo 5.99% 9/8/2029*	7,742,908	0.94
USD 4,041,000	Petroleos del Peru 5.625% 19/6/2047	4,297,585	0.52
USD 8,277,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 5.04% 1/7/2036*	8,772,797	1.07
		20,791,290	2.53
	Poland		
USD 4,350,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033*	4,481,375	0.55
USD 3,175,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.24% 31/10/2028*	3,410,515	0.42
		7,891,740	0.97
	Saint Lucia		
USD 8,279	Digicel Midco / Difl US II 10.5% 23/11/2029	8,991	0.00
	Saudi Arabia		
USD 3,600,000	Al Rajhi Bank 5.75% 16/9/2029*	4,008,123	0.49
USD 3,100,000	Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070*	3,221,960	0.39
USD 4,492,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064*	4,543,027	0.55
		11,773,110	1.43
	Singapore		
USD 4,420,000	Continuum Singapore 5.1% 5/9/2033	4,430,417	0.54
USD 3,100,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	3,127,910	0.38
USD 7,200,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	7,641,614	0.93
		15,199,941	1.85
	South Korea		
USD 6,900,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	7,111,899	0.87
USD 2,162,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029*	2,265,148	0.28
USD 1,947,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026*	1,992,770	0.24
USD 4,100,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	4,346,240	0.53
USD 5,329,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	5,835,169	0.71
		21,551,226	2.63

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Turkey		
USD 6,000,000	Ergli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 9.50% 23/1/2027*	6,264,780	1.05
USD 3,210,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029*	3,345,425	0.58
USD 3,900,000	Yapi ve Kredi Bankasi 9.75% 4/4/2035*	4,088,818	0.80
		13,699,223	1.67
	United Arab Emirates		
USD 2,000,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4% 21/11/2028*	2,001,511	0.25
USD 3,900,000	DP World 6.85% 2/7/2037*	4,481,956	0.50
		6,483,237	0.75
	United Kingdom		
USD 8,521,000	Anglo American Capital 5.75% 5/4/2034*	8,582,600	0.90
USD 6,000,000	Antofagasta 6.25% 2/5/2034*	6,244,000	0.67
USD 5,300,000	Magallan Capital 5.05% 9/7/2034*	5,289,562	0.61
EUR 2,823,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	3,194,842	0.36
USD 6,000,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	4,800,000	0.55
USD 5,663,000	Standard Life 8.25% 29/12/2049*	5,868,588	0.67
USD 4,764,000	Standard Life 8.625% 29/12/2049*	4,942,650	0.56
USD 6,904,000	Standard Chartered 6.95% 14/9/2034*	6,705,711	0.80
USD 5,000,000	Tullow Energy Finance 12.5% 1/11/2029*	5,454,092	0.64
		56,482,755	6.65
	United States		
USD 3,900,000	Banco Bilbao Vizcaya USA 5.875% 6/11/2026*	3,999,132	0.46
USD 8,091,000	BOC Aviation USA 4.875% 3/5/2033*	8,091,931	0.99
USD 4,135,000	Gran Tierra Energy 7.75% 15/10/2029*	4,004,127	0.46
USD 3,462,000	Kosmos Energy 7.125% 1/4/2030*	3,444,151	0.40
USD 2,000,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	1,981,256	0.22
USD 3,883,000	Kosmos Energy 7.75% 1/5/2027*	3,899,688	0.44
USD 14,000,000	Ethiopian Mining 4.5% 19/10/2029*	12,872,370	1.49
USD 5,726,000	United States Cold Management SF - Reopening 6% 1/8/2024	5,797,707	0.68
		47,330,367	5.36

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Uzbekistan		
	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/05/2027		
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	Other Transferable Securities		
	Bonds		
	Cayman Islands		
	Sunac China 6.65% 01/12/2049*		

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets

*Security valued at fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
Diff Hedged Share Class						
EUR Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
JPY Hedged Share Class						
SGD Hedged Share Class						

The notes on pages 572 to 1030 are an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
193	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	40,064,086	(30,157)
Total				40,064,086	(30,157)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Brazil		
[illegible]	Ambev	1,877,798	0.46
[illegible]	Ambev ADR	330,378	0.08
[illegible]	Itaú Unibanco Holding	3,469,247	1.71
[illegible]	Banco Bradesco	2,052,796	1.34
[illegible]	Hapvida Participações e Investimentos	2,193,047	1.42
[illegible]	Localiza Rental	3,068,520	1.98
[illegible]	Petróleo Brasileiro ADR	3,720,932	1.89
[illegible]	Telefônica Operadora	1,193,029	0.81
		18,232,374	9.70
	Cayman Islands		
[illegible]	ENN Energy	2,021,940	1.31
[illegible]	KE ADR	3,446,339	1.92
[illegible]	Meituan	1,751,973	0.89
[illegible]	Meituan ADR	2,232,381	1.31
[illegible]	Tencent China	7,676,360	3.97
[illegible]	Tencent	1,918,804	0.97
		17,797,060	9.36
	China		
[illegible]	Bank of China	4,617,869	2.37
[illegible]	Contemporary Amperex Technology	2,499,942	1.77
[illegible]	Ping An	803,065	0.46
[illegible]	Ping An	900,237	0.29
[illegible]	Industrial & Commercial Bank of China	2,921,589	1.47
[illegible]	Zhongjin Precision Industry	3,993,837	1.91
[illegible]	Zhejiang Aihua	80,731	0.05
		16,018,269	8.42
	Egypt		
[illegible]	Commercial International Bank Egypt (CIB)	1,364,190	0.69
	Greece		
[illegible]	Athens International Airport	2,000,437	1.11
[illegible]	OPAP	2,272,449	1.16
		4,272,886	2.27
	Hong Kong		
[illegible]	AIA	4,604,117	2.36
	Hungary		
[illegible]	MOL Hungarian Oil & Gas	2,261,715	1.15
[illegible]	OTP Bank	2,295,316	1.16
		4,557,031	2.31
	India		
[illegible]	Axis Bank	3,140,220	1.61
[illegible]	Eicher Motors	2,998,357	1.53
[illegible]	GAIL India	3,031,279	1.55
[illegible]	Godrej Consumer Products	3,721,887	1.91
[illegible]	Infosys ADR	3,615,422	1.91
[illegible]	Reliance Industries	4,877,186	2.50
[illegible]	Tata Consultancy Services	4,291,912	2.17
[illegible]	UltraTech Cement	1,984,273	1.02
		30,663,354	15.74
	Indonesia		
[illegible]	Astra International	1,444,857	1.86
[illegible]	Bank Rakyat Indonesia Persero	3,362,826	1.73
		7,651,687	3.59
	Kazakhstan		
[illegible]	Kaspi KZ JSC ADR	1,844,091	1.39
	Mexico		
[illegible]	Fibra Uno Administracion	1,757,832	0.90
[illegible]	Grupo Aeroportuario del Pacifico	4,291,766	2.14
[illegible]	Grupo Financiero Banorte	4,066,891	2.07
		10,016,719	5.12
	Netherlands		
[illegible]	Prosus	5,180,804	2.63
	Philippines		
[illegible]	Metropolitan Bank & Trust	1,265,847	0.64
	Poland		
[illegible]	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2,421,134	1.23
	Saudi Arabia		
[illegible]	Saudi Basic Industries	1,906,711	0.96
	Singapore		
[illegible]	DBS Holdings	3,284,409	1.64
	South Africa		
[illegible]	Absa	3,997,744	1.92
[illegible]	Gold Fields	2,154,440	1.09
[illegible]	Gold Fields ADR	1,440,291	0.74
[illegible]	Valterra	2,787,373	1.41
		9,080,148	4.76
	South Korea		
[illegible]	Hanwha Chemical	2,262,368	1.15
[illegible]	Kia	2,850,886	1.30
[illegible]	Samsung Electronics	454,080	0.23
[illegible]	Samsung Electronics	5,271,026	2.67
[illegible]	Samsung Electronics GDR	353,441	0.18
[illegible]	SK Hynix	4,830,313	2.55
[illegible]	SK Inc	1,800,588	0.94
		18,304,616	9.29
	Taiwan		
[illegible]	Accton Technology	1,121,635	1.43
[illegible]	Chroma ATE	2,251,499	1.94
[illegible]	Delta Electronics	2,597,515	1.34
[illegible]	MediaTek	4,147,547	2.10
[illegible]	Pegatron	2,145,296	1.09
[illegible]	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11,391,424	5.80
[illegible]	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	920,261	0.47
		22,455,140	11.47

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11[illegible] to 12[illegible] form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Thailand		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Russian Federation		
[illegible]	[illegible]*	[illegible]	[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	[illegible]		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) (USD)
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SEK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,199,260	USD	906,616	BNY Mellon	13/9/2024	13,248
USD	36,941	SGD	47,931	BNY Mellon	13/9/2024	(159)
Net unrealised appreciation						13,089
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 32,256,494)						448,339

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	26.88
Financials	25.43
Consumer Cyclical	11.89
Industrial	8.58
Communications	7.93
Energy	7.12
Basic Materials	4.02
Utilities	2.82
Consumer Non-cyclical	2.80
Other Net Assets	2.53
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Ex-China Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Funds	[illegible]	[illegible]
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Brazil		
[illegible]	Aguas Cuiaba	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Alpargatas	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Atacadao 2194	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hapvida Participacoes e Investimentos	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Petroleo Brasileiro ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rede D'Or Sao Luiz	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rumo	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sendas Distribuidora	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Vamos Locacao da Cia Brasileira de Aluguel e Participacoes	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Vibra Participacoes	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	Barrick Gold	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Endeavour Gold	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Filo Mining	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kinross Gold	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	XP	[illegible]	[illegible]
	Egypt		
[illegible]	Commercial International Bank Egypt (CIB)	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	Rena	[illegible]	[illegible]
	Greece		
[illegible]	Eurobank Ergasias Services and Holdings	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Piraeus Financial	[illegible]	[illegible]
	Hungary		
[illegible]	OTP Bank	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	Dr Reddy's Laboratories ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ICICI Bank ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Infosys ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Larsen & Toubro GDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	National Industrial GDR	[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	Bank Central Asia	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank Mandiri Persero	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank Negara Indonesia Persero	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank Rakyat Indonesia Persero	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	Wizz Air	[illegible]	[illegible]
	Kazakhstan		
[illegible]	Kaspi KZ JSC ADR	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	Globant	[illegible]	[illegible]
[illegible]	InPost	[illegible]	[illegible]
	Malaysia		
[illegible]	Inari Amertron	[illegible]	[illegible]
	Mexico		
[illegible]	Bolsa	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fibra Uno Administracion	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fomento Economico Mexicano ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Grupo Aeroportuario del Pacifico	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Grupo Financiero Banorte	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kimberly-Clark de Mexico	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Wal-Mart de Mexico	[illegible]	[illegible]
	Philippines		
[illegible]	Ayala Land	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BDO Unibank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bloomberry Resorts	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Jollibee Foods	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Metropolitan Bank & Trust	[illegible]	[illegible]
	Poland		
[illegible]	LPP	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	[illegible]	[illegible]
	Portugal		
[illegible]	Jeronimo Martins SGPS	[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	Hanon Systems	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hugel	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hyundai Mobis	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kia	[illegible]	[illegible]
[illegible]	LG	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Emerging Markets Ex-China Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	Samsung Electronics	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Samsung Electronics GDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Samsung SDI	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SK Hynix	[illegible]	[illegible]
[illegible]	S-Oil	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	Avalon Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Asia Vital Components	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Chroma ATE	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Delta Electronics	[illegible]	[illegible]
[illegible]	E Ink Taiwan	[illegible]	[illegible]
[illegible]	eMemory Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Giant Manufacturing	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Unitech	[illegible]	[illegible]
[illegible]	MediaTek	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nanya Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Pegatron Corporation	[illegible]	[illegible]
[illegible]	President Chain Store	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Taiwan Semiconductor Manufacturing	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Wistron	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Thailand		
[illegible]	Advanced Info Service NVDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Airports of Thailand NVDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CP ALL NVDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Land & Houses NVDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Siam Cement NVDR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Thai Beverage	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Turkey		
[illegible]	Aygaz TAS	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Pegasus Hava Tasimacilig	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Arab Emirates		
[illegible]	Aldar Properties	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Americana Restaurants International - Foreign	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Emaar	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Emaar Properties	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	Cognizant Technology Solutions	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EPAM Systems	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
BONDS			
	United States		
USD [illegible]	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	United States Treasury Bill 0% 29/11/2024	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	United States Treasury Bill 0% 26/12/2024	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Bonds		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other Net Assets		[illegible]	[illegible]
Total Net Assets (USD)		[illegible]	[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

*All unit classes except the ones listed in note 1, are hedged.
The notes on pages 11 to 15 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Ex-China Fund(2) continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	383,724	USD	280,305	BNY Mellon	18/9/2024	4,233
USD	26,735	SGD	37,867	BNY Mellon	18/9/2024	(288)
Net unrealised appreciation						3,945
Total net unrealised appreciation						
USD underlying exposure - USD 297,405,433						2,364,039

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
616	USD	Nifty 50 Index	September 2024	31,282,944	247,899
Total				31,282,944	247,899

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 40,300	The Fund receives the total return on Al Rajhi Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	48,645	1,010,594
TRS	USD 47,162	The Fund receives the total return on Almarai JSC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	(40,710)	892,406
TRS	USD 129,241	The Fund receives the total return on Arabian Centres. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	64,759	791,451
TRS	USD 82,199	The Fund receives the total return on Saudi Basic Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	6,965	1,837,817
TRS	USD 74,960	The Fund receives the total return on Saudi National Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	3,017	999,760
TRS	USD 72,349	The Fund receives the total return on Yanbu National Petrochemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2025	33,766	776,054
TRS	USD 11,972	The Fund receives the total return on Telephonics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2029	20,762	+322,176
TRS	USD 8,866,779	The Fund receives the total return on Alef Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 95 basis points	JP Morgan	2/9/2025	240,587	2,399,010
Total (USD underlying exposure - USD 10,134,568)					426,569	10,134,568

TRS: Total Return Swaps

The Fund borrows during the year, see Note 3, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		196,205,337	8.12
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		40,217,488	1.66
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		342,543,696	13.80
	China		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		113,231,253	4.56
	Egypt		
[illegible]	[illegible]	17,234,149	0.70
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hungary		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Kazakhstan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Mexico		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Philippines		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Poland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Saudi Arabia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	South Africa		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

* All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] are an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Taiwan		
	Advantech	[illegible]	[illegible]
	MediaTek	[illegible]	[illegible]
	Taiwan Semiconductor Manufacturing	[illegible]	[illegible]
	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Thailand		
	Advanced Info Service NVDR	[illegible]	[illegible]
	CP ALL NVDR	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Turkey		
	Akbank TAS	[illegible]	[illegible]
	Turkiye Is Bankasi	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Arab Emirates		
	Abu Dhabi Commercial	[illegible]	[illegible]
	Emaar Properties	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Cyprus		
[illegible]	TCS GDR*	12	0.00
	Russian Federation		
[illegible]	Gazprom*	142	0.00
[illegible]	LUKOIL*	178	0.00
[illegible]	Novatek*	23	0.00
[illegible]	Surgutneftegas*	191	0.00
[illegible]	Tatneft ao Reg*	731	0.00
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		1,268	0.00
	United States		
[illegible]	Saigroup Fire Investment*	6,057,259	0.25
	Total Common/Preferred Stocks (Shares)	6,061,063	0.25
	Total Other Transferable Securities	6,061,063	0.25
	Total Portfolio	2,301,127,319	94.39
	Other Net Assets	137,167,935	5.61
	Total Net Assets (USD)	2,438,295,254	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as outlined in Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation USD
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Cohesity Inc. Employee Technique. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01) plus or minus a spread in a range of 0-75 basis points	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Rio Tinto Plc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Commercial International Bank - Egypt (CIB). The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 275,491	The Fund receives the total return on Puma. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 40-80 basis points	JP Morgan	10/2/2025	1,324,626	12,015,741
TRS	USD 733,167	The Fund receives the total return on Korea Electric Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 40-80 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(300,706)	11,910,138
Total (USD underlying exposure - USD 85,782,090)					4,088,111	85,782,090

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	28.73
Technology	24.61
Communications	11.81
Consumer Cyclical	7.98
Industrial	5.64
Energy	5.22
Consumer Non-cyclical	4.24
Utilities	3.71
Basic Materials	2.76
Other Net Assets	5.30
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Austria		
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,61[illegible]	1.47
USD 2,[illegible]	[illegible]	2,[illegible]	2.[illegible]
		4,[illegible]	[illegible]
	Benin		
EUR 1,542,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	1,496,154	1.29
	Bermuda		
USD 2,700,000	[illegible]	2,[illegible]	2.[illegible]
	Brazil		
USD 2,875,000	[illegible] 10/06/2030	2,794,715	2.39
USD 542,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	551,837	0.47
		[illegible]	[illegible]
	British Virgin Islands		
USD 1,832,641	[illegible]	1,[illegible]	1.[illegible]
	Cayman Islands		
USD 2,000,000	[illegible]	1,[illegible]	1.[illegible]
USD 2,[illegible]	[illegible] 19/9/2027	2,[illegible]	1.[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	1.[illegible]
USD 1,768,000	[illegible] 15/11/2027	1,790,040	1.53
[illegible]	[illegible] Cayman Islands 2.25% 16/8/2031	672,510	0.57
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible] Programme 4.625% 11/6/2027	877,672	0.75
		[illegible]	[illegible]
	Chile		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	2.[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible] 5.2% 28/1/2035*	1,[illegible]	1.[illegible]
USD 2,[illegible]	[illegible] Bond 2.55% 27/1/2032	2,[illegible]	2.[illegible]
EUR [illegible]	[illegible] Bond 3.875% 9/7/2033	[illegible]	[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	1.[illegible]
USD 5,[illegible]	[illegible] Telecommunications 7.25% 14/7/2028	2,[illegible]	2.[illegible]
USD 2,[illegible]	[illegible] 13/4/2034	2,[illegible]	2.[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible] 4/8/2027	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	China		
USD 1,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Colombia		
USD 2,[illegible]	[illegible] International Bond 3% 14/1/2030	2,[illegible]	2.07
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	1.47
	Dominican Republic		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Egypt		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Estonia		
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Georgia		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Guernsey		
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
USD 2,[illegible]	[illegible]	2,[illegible]	1.67
USD 2,[illegible]	[illegible]	2,[illegible]	[illegible]
		4,[illegible]	[illegible]
	Hungary		
EUR 2,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible] 16/7/2029	2,[illegible]	1.[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	India		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD 1,[illegible]	[illegible]	1,[illegible]	1.[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
USD 1,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	International		
USD 2,000,000	Arab Petroleum Investments 1.48% 07/10/2026	1,877,170	1.57
EUR 400,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	355,411	0.30
		2,232,581	1.87
	Luxembourg		
USD 643,000	Ruben Finco Finance 4.99% 15/02/2034	609,090	0.51
USD 1,434,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/01/2028	1,405,298	1.18
		2,014,388	1.69
	Mauritius		
USD 918,000	Diamond II 7.95% 28/07/2026	928,867	0.78
USD 683,000	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	654,601	0.55
USD 705,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 06/04/2025	702,109	0.59
		2,285,577	1.92
	Mexico		
USD 1,900,000	Cemex 5.125% 15/06/2029	2,041,031	1.71
EUR 1,450,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/09/2027	1,461,341	1.23
USD 1,400,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	1,360,213	1.14
		4,862,585	4.08
	Netherlands		
USD 737,000	Greenko Dutch 3.85% 29/03/2026	644,307	0.54
	Paraguay		
USD 2,345,000	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	2,268,044	1.90
	Peru		
USD 3,200,000	Fenix MIVV/ENGIE 4.52% 20/09/2027	3,199,987	2.69
USD 1,215,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	1,009,587	0.85
		4,209,574	3.54
	Romania		
EUR 1,559,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/02/2036	1,687,465	1.41
	Serbia		
EUR 3,140,000	Serbia International Bond 1% 23/09/2028	3,020,975	2.53
USD 331,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	314,536	0.27
		3,335,511	2.80
	Singapore		
USD 884,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	884,177	0.74
	South Korea		
USD 944,000	LG Chem 2.375% 07/07/2031	808,726	0.68
USD 933,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2031	957,237	0.80
USD 283,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2035	285,998	0.24
USD 1,000,000	LG Energy Solution 5.625% 25/9/2026	1,014,855	0.85
USD 1,233,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	1,231,857	1.03
		4,780,378	4.00
	Turkey		
EUR 1,951,000	Arcelik 3% 27/5/2026	1,954,568	1.64
USD 893,000	Turkey Government International Bond 9.125% 13/7/2030	907,483	0.76
		2,862,051	2.40
	United Arab Emirates		
USD 742,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	742,556	0.62
USD 1,774,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	1,784,791	1.49
USD 1,883,000	Commercial Bank of Dubai PSC 6.319% 14/5/2029*	1,827,702	1.53
USD 1,504,000	NBK 5% 9/8/2028	1,501,489	1.26
		5,912,848	4.95
	United States		
USD 2,703,000	Masaya Cons 2.278% 15/8/2028	2,630,669	2.19
	Uruguay		
USD 321,000	Uruguay Government International Bond 4.75% 28/10/2034	312,788	0.26
	Uzbekistan		
EUR 1,374,000	Republic of Uzbekistan International Bond 3.375% 24/2/2027	1,507,029	1.26
Total Bonds		107,303,842	87.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		107,303,842	87.99
Total Portfolio		107,303,842	87.99
Other Net Assets		14,643,674	12.01
Total Net Assets (USD)		121,947,516	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	15,449,244	EUR	14,133,991	Bank of America	26/9/2024	(221,327)
USD	132,861	EUR	121,211	BNP Paribas	26/9/2024	(1,837)
Net unrealised depreciation						(223,164)
CHF Hedged Share Class						
CHF	7,176,643	USD	8,402,248	BNY Mellon	13/9/2024	64,271
USD	8,628	CHF	7,343	BNY Mellon	13/9/2024	(124)
Net unrealised appreciation						64,147
EUR Hedged Share Class						
EUR	99,951,226	USD	88,484,866	BNY Mellon	13/9/2024	1,106,239
Net unrealised appreciation						1,106,239
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,361	USD	5,629	BNY Mellon	13/9/2024	194
Net unrealised appreciation						194
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 113,796,667)						937,426

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Brazil		
BRL 447,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	73,233,795	0.46
BRL 1,804,574	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	284,692,186	1.79
BRL 342,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	51,331,913	0.32
BRL 517,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	71,936,551	0.45
BRL 108,440	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2029	13,981,499	0.09
BRL 1,875,370	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	324,665,597	2.05
BRL 2,280,440	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	377,852,417	2.38
BRL 1,252,190	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	201,116,247	1.27
BRL 936,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	151,262,758	0.95
BRL 247,829	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	39,906,797	0.24
		1,591,279,756	9.99
	Chile		
CLP 5,600,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 2.3% 1/10/2028	6,414,754	0.21
CLP 2,400,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 4.5% 1/3/2026	2,790,475	0.29
CLP 2,240,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 4.7% 1/9/2030	2,483,049	0.21
CLP 2,500,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5% 1/3/2035	2,463,317	0.15
CLP 1,570,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6% 1/4/2033	1,884,434	0.12
USD 4,743,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	3,908,869	0.25
USD 4,764,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	3,884,917	0.25
		23,810,815	1.49
	China		
CNY 68,200,000	China Government Bond 2.62% 25/9/2032	9,486,175	0.61
CNY 55,380,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	7,721,259	0.48
CNY 32,700,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	4,560,661	0.29
CNY 1,920,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	268,482	0.02
CNY 27,400,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	3,821,259	0.24
CNY 28,140,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	3,930,262	0.24
CNY 3,750,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	526,417	0.03
CNY 65,330,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2033	9,249,511	0.58
CNY 19,870,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	3,015,691	0.19
CNY 81,670,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	12,205,724	0.77
		66,349,609	4.16
	Colombia		
COP 303,000,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/3/2026	69,318	0.01
COP 67,507,000,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	14,683,399	0.93
COP 12,410,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,564,582	0.17
COP 130,554,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2033	27,302,745	1.67
COP 47,346,000,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	9,705,829	0.60
COP 44,967,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	9,066,829	0.56
COP 23,000,000,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	4,312,716	0.51
COP 39,268,000,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	9,341,642	0.57
COP 71,227,000,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	15,000,884	0.95
COP 46,112,000,000	Colombian TES 9.25% 28/5/2042	9,888,277	0.65
COP 134,446,000,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	33,666,619	2.16
		147,709,440	9.31
	Czech Republic		
CZK 137,880,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	5,555,633	0.33
CZK 242,220,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	9,764,947	0.55
CZK 67,380,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,870,900	0.19
CZK 249,630,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	9,464,881	0.57
CZK 318,540,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	12,239,865	0.74
CZK 308,880,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	11,742,247	0.71
CZK 60,240,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	2,564,584	0.15
CZK 235,580,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	9,992,218	0.59
CZK 107,340,000	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	4,580,479	0.29
CZK 60,570,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,757,671	0.17
CZK 31,000,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	1,324,765	0.10
CZK 213,320,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	10,269,024	0.62
		81,959,436	4.96

* All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
DOP 421,700,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036*	6,761,647	0.90
DOP 268,950,000	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	5,389,548	0.72
		12,751,195	1.62
	Egypt		
EGP 79,711,000	Egypt Government Bond 14.49% 8/10/2030	1,161,847	0.15
EGP 68,240,000	Egypt Government Bond 14.43% 9/2/2031	856,197	0.11
EGP 136,165,000	Egypt Treasury Bills 0% 24/12/2024	2,575,157	0.33
EGP 120,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 29/10/2024	2,330,192	0.30
EGP 275,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 4/2/2025	4,906,299	0.63
EGP 333,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,643,027	0.74
		17,722,223	2.27
	Ghana		
GHS 11,436,000	Republic of Ghana Government Bond 0.15% 16/6/2027	693,759	0.09
GHS 11,461,434	Republic of Ghana Government Bond 0.5% 16/6/2028	626,255	0.08
GHS 10,725,999	Republic of Ghana Government Bond 0.65% 13/6/2029	564,237	0.07
GHS 10,748,000	Republic of Ghana Government Bond 0.8% 13/6/2030	523,627	0.07
GHS 10,750,450	Republic of Ghana Government Bond 0.99% 11/6/2031	490,209	0.06
GHS 10,753,331	Republic of Ghana Government Bond 0.1% 16/6/2032	793,641	0.10
GHS 10,819,541	Republic of Ghana Government Bond 0.25% 6/6/2033	771,941	0.10
		4,463,669	0.57
	Hungary		
HUF 1,322,270,000	Hungary Government Bond 4% 28/7/2029	3,623,604	0.47
HUF 485,140,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,199,679	0.15
HUF 2,810,170,000	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029	5,504,911	0.70
HUF 1,140,647,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	3,002,257	0.38
HUF 997,810,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	2,570,905	0.33
HUF 2,414,100,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	4,887,080	0.62
HUF 2,052,960,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031*	4,753,843	0.61
HUF 3,001,260,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	5,906,168	0.76
HUF 2,872,150,000	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	6,879,116	0.88
HUF 2,502,130,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	6,893,479	0.88
		46,222,200	5.89
	India		
INR 42,120,000	India Government Bond 6.79% 15/5/2027	502,068	0.06
INR 101,000	India Government Bond 7.5% 10/8/2034	1,207	0.00
INR 19,800,000	India Government Bond 7.17% 8/1/2028	236,118	0.03
		1,241,393	0.09
	Indonesia		
IDR 67,527,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	4,271,792	0.54
IDR 214,696,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/8/2028	13,550,847	1.73
IDR 122,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	7,685,797	0.98
IDR 70,481,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	4,360,944	0.56
IDR 189,021,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/8/2051	11,600,269	1.48
IDR 84,475,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2065	5,091,310	0.65
IDR 119,641,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	7,622,108	0.97
IDR 102,149,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	6,484,445	0.83
IDR 66,356,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	4,175,537	0.53
IDR 55,259,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2043	3,507,224	0.45
IDR 110,220,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	7,010,940	0.89
IDR 55,053,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	3,447,851	0.44
IDR 68,260,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4,344,434	0.55
IDR 217,471,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	13,820,260	1.76
IDR 47,750,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	3,088,498	0.39
IDR 166,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	11,289,178	1.44
IDR 104,443,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/5/2041	7,145,742	0.91
IDR 50,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	3,319,511	0.42
IDR 64,100,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	4,312,821	0.55
IDR 47,927,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	3,273,388	0.42
		131,700,772	16.77

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kazakhstan		
KZT 3,826,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 11% 15/05/2027	7,521,070	0.45
	Kenya		
KES 874,000,000	Republic of Kenya Infrastructure Bond 18.461% 28/02/33	5,372,661	0.33
	Malaysia		
MYR 12,260,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	2,606,238	0.16
MYR 50,772,000	Malaysia Government Bond 3.882% 21/03/2027	11,006,199	0.70
MYR 41,072,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	8,382,147	0.51
MYR 38,263,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	8,308,349	0.54
MYR 31,569,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	7,137,155	0.43
MYR 33,893,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	7,395,772	0.45
MYR 16,744,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	3,666,171	0.22
MYR 41,100,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	9,010,016	0.56
MYR 24,842,000	Malaysia Government Bond 3.882% 10/08/2027	5,427,383	0.33
MYR 20,864,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	4,568,829	0.28
MYR 21,211,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	4,833,661	0.29
MYR 27,564,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	6,068,286	0.40
MYR 20,642,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	4,562,183	0.30
MYR 16,451,000	Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	3,736,462	0.23
MYR 24,706,000	Malaysia Government Bond 4.696% 20/10/2028	5,602,964	0.35
MYR 33,441,000	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	7,564,530	0.47
MYR 55,309,000	Malaysia Government Bond 4.893% 15/06/2042	14,063,405	0.85
MYR 25,703,000	Malaysia Government Bond 4.754% 15/05/2055	6,020,986	0.40
MYR 17,293,000	Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	4,066,983	0.26
MYR 35,869,000	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/38	8,436,226	0.55
MYR 359,000	Malaysia Government Investment Issue 4.126% 15/08/2045	80,817	0.01
		116,654,237	6.58
	Mexico		
MXN 1,465,639	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	6,720,254	0.41
MXN 2,215,481	Mexican Bonos 8.75% 2/06/2029	10,057,410	0.64
MXN 4,719,727	Mexican Bonos 7.5% 3/06/2027	22,487,362	1.37
MXN 2,352,557	Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	11,047,340	0.72
MXN 5,235,405	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	24,500,164	1.49
MXN 2,804,884	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	12,457,836	0.75
MXN 5,437,649	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	24,521,879	0.85
MXN 2,114,438	Mexican Bonos 8% 31/10/2047	11,280,217	0.69
MXN 2,212,380	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	11,849,168	0.75
MXN 3,174,903	Mexican Bonos 8.5% 1/09/2029	15,381,883	0.93
MXN 1,633,885	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	7,799,580	0.44
MXN 4,273,519	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	19,832,810	1.20
MXN 291,555	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	1,590,151	0.09
MXN 768,949	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	3,977,383	0.24
		177,957,234	10.75
	Nigeria		
NGN 3,977,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 27/02/2025	2,739,423	0.17
NGN 3,977,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 10/04/2025	2,520,211	0.15
NGN 5,964,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 22/05/2025	3,356,480	0.12
		8,396,413	0.29
	Paraguay		
PYG 46,568,000,000	Paraguay Government International Bond 7.9% 9/02/31	6,327,756	0.38
	Peru		
PEN 28,231,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	7,913,557	0.48
PEN 161,624,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	45,760,538	2.76
PEN 25,815,000	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/08/2033	7,221,310	0.44
		60,895,405	3.68
	Philippines		
PHP 125,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	2,141,679	0.13
	Poland		
PLN 36,550,000	Republic of Poland Government Bond 6.25% 25/10/2026	9,234,164	0.56
PLN 24,673,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	6,209,525	0.38
PLN 47,728,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	12,062,598	0.73
PLN 41,993,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	11,464,298	0.69
PLN 36,224,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	9,680,925	0.58

The notes on pages 313 to 315 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PLN 62,270,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	14,606,319	1.20
PLN 14,207,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2027	3,594,255	0.29
PLN 160,286,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	48,886,826	3.96
PLN 27,951,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/07/2028	7,753,131	0.63
		128,907,442	7.79
	Romania		
RON 21,713,000	Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	4,017,782	0.33
RON 12,570,000	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	2,314,189	0.19
RON 15,465,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2035*	2,735,279	0.23
RON 21,855,000	Romania Government Bond 4.25% 28/04/2036*	3,852,027	0.31
RON 51,200,000	Romania Government Bond 4.15% 11/01/2034	9,068,867	0.60
RON 24,725,000	Romania Government Bond 4.85% 25/07/2029*	5,189,839	0.31
RON 19,215,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	4,054,057	0.25
RON 14,355,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	3,504,099	0.25
RON 33,520,000	Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	7,457,666	0.47
RON 8,725,000	Romania Government Bond 7.2% 30/10/2033	2,021,000	0.12
RON 25,420,000	Romania Government Bond 8.25% 29/09/2032	6,301,455	0.39
RON 14,705,000	Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028	3,664,940	0.21
EUR 4,245,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	4,641,090	0.26
EUR 2,877,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030*	2,998,343	0.19
USD 6,450,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033*	7,404,960	0.45
		72,902,488	4.28
	Russian Federation		
RUB 411,758,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035	1,747,840	0.06
RUB 1,262,514,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	5,054,015	0.19
RUB 994,468,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	1,685,388	0.10
RUB 841,864,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	2,043,114	0.12
RUB 411,271,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	1,494,232	0.09
		12,024,587	0.56
	Serbia		
EUR 1,541,000	Serbia International Bond 1% 23/09/2028*	1,523,406	0.11
	South Africa		
ZAR 132,392,039	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032*	6,999,888	0.42
ZAR 227,758,564	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037*	9,851,004	0.61
ZAR 389,449,223	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031*	15,773,197	1.10
ZAR 695,443,562	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	35,280,588	1.89
ZAR 547,323,972	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	26,214,130	1.39
ZAR 416,568,973	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037*	15,787,041	1.29
ZAR 341,897,247	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	10,450,696	0.94
ZAR 491,193,628	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	22,157,468	1.34
ZAR 679,938,242	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035*	34,296,295	2.07
ZAR 305,959,561	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040*	14,888,797	0.89
ZAR 345,899,816	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	20,446,851	1.23
		214,630,938	12.97
	Turkey		
TRY 819,171,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	23,889,342	1.43
	Ukraine		
USD 40,839,000	Ukraine Government International Bond 15.84% 26/02/2029	954,096	0.05
	United States		
USD 90,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/09/2028*	90,349	0.00
	Uruguay		
UYU 149,870,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028*	3,644,262	0.22
	Uzbekistan		
UZS 68,400,000,000	Republic of Uzbekistan International Bond 14.52% 25/02/2027	5,318,950	0.32

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13 for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Zambia		
ZMW 65,000,000	Zambia Government Bond 13% 16/12/2027	1,891,445	0.11
Total Bonds		1,570,606,597	94.87
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,570,606,597	94.87
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 9,369,719	Eqvi Renewable 11.5% 17/03/26**	9,145,878	0.55
	Ukraine		
USD 66,000,000	Ukraine Government International Bond 15% 23/09/2033***	1,949,842	0.12
USD 224,691,000	Ukraine Government International Bond 16% 26/09/2035***	5,476,195	0.33
		7,427,037	0.45
Total Bonds		8,570,915	0.52
Total Other Transferable Securities		8,570,915	0.52
Total Portfolio		1,579,227,612	95.39
Other Net Assets		76,279,166	4.61
Total Net Assets (USD)		1,655,506,678	100.00

*Security valued in a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
**This security is in default, see Note 2(k)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD	7,870,000	USD	5,330,899	Barclays	20/09/2024	1,697
AUD	15,940,000	USD	10,886,654	Lloyds Bank	20/09/2024	(4,205)
AUD	16,700,000	USD	10,679,662	BNP Paribas	20/09/2024	65,599
AUD	31,000,000	USD	19,916,121	JP Morgan	20/09/2024	131,605
AUD	4,510,000	USD	3,117,751	Goldman Sachs	20/09/2024	30,974
BRL	84,310,000	USD	15,723,228	Morgan Stanley	4/9/2024	(142,377)
BRL	230,000,000	USD	42,947,259	HSBC Bank	4/9/2024	(97,183)
BRL	199,307,021	USD	36,605,302	HSBC Bank	4/9/2024	(446,561)
BRL	287,446,164	USD	48,273,309	Citigroup	4/9/2024	193,051
BRL	42,997,000	USD	8,102,545	Bank of America	4/9/2024	(74,119)
BRL	35,165,000	USD	6,602,234	JP Morgan	4/9/2024	54,659
CAD	7,270,000	USD	5,346,231	RBC	20/09/2024	43,305
CAD	21,700,000	USD	15,955,910	Toronto-Dominion	20/09/2024	140,709
CAD	16,330,000	USD	11,988,847	Citibank	20/09/2024	139,634
CAD	6,220,000	USD	4,543,622	Morgan Stanley	20/09/2024	59,191
CAD	5,530,000	USD	3,997,942	JP Morgan	20/09/2024	97,310
CHF	6,770,000	USD	8,011,491	JP Morgan	20/09/2024	200,979
CHF	7,470,000	USD	8,469,284	HSBC Bank	20/09/2024	366,394
CHF	6,960,000	USD	7,994,686	BNP Paribas	20/09/2024	294,697
CHF	6,449,721	USD	7,373,788	Morgan Stanley	20/09/2024	226,743
CLP	14,192,411,885	USD	15,972,921	Morgan Stanley	20/09/2024	273,996
CLP	7,423,190,000	USD	8,100,449	JP Morgan	20/09/2024	124,637
CLP	3,916,750,000	USD	4,149,228	Barclays	20/09/2024	25,816
CLP	3,964,110,000	USD	4,170,464	HSBC Bank	20/09/2024	67,737
CLP	3,742,730,000	USD	3,927,840	Goldman Sachs	20/09/2024	58,210
CLP	3,261,169,000	USD	3,442,356	Bank of America	20/09/2024	30,371
CNH	47,190,000	USD	6,565,516	Standard Chartered Bank	20/09/2024	165,507
CNH	676,447,000	USD	95,930,314	UBS	20/09/2024	2,313,924
CNH	92,820,000	USD	13,231,321	JP Morgan	20/09/2024	224,087
CNH	72,140,000	USD	10,299,282	Bank of America	20/09/2024	217,147
CNH	38,880,000	USD	5,494,368	Morgan Stanley	20/09/2024	91,284
CNH	11,642,000	USD	1,645,454	HSBC Bank	20/09/2024	19,115
CNH	42,350,000	USD	5,731,915	Goldman Sachs	20/09/2024	112,917
COP	15,236,369,000	USD	4,046,059	Morgan Stanley	20/09/2024	(138,362)
COP	28,393,310,000	USD	6,910,554	Barclays	20/09/2024	(190,286)
COP	31,606,717,000	USD	7,481,871	JP Morgan	20/09/2024	(140,853)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
COP	16,237,826,000	USD	3,720,652	HSBC Bank	26/9/2024	(82,341)
COP	2,874,680,000	USD	707,705	Bny Mellon	26/9/2024	(14,425)
CZK	1,146,511,578	USD	48,991,669	HSBC Bank	26/9/2024	1,394,185
CZK	169,934,256	USD	7,312,176	UBS	26/9/2024	214,519
CZK	220,164,794	USD	9,793,946	Goldman Sachs	26/9/2024	146,149
CZK	167,500,000	USD	8,064,252	BNP Paribas	26/9/2024	237,404
CZK	158,997,004	USD	6,872,449	Morgan Stanley	26/9/2024	77,609
CZK	23,540,000	USD	991,964	Standard Chartered Bank	26/9/2024	36,181
CZK	36,348,000	USD	1,568,219	Barclays	26/9/2024	(2,799)
EUR	25,808,000	USD	22,394,177	Standard Chartered Bank	26/9/2024	344,493
EUR	12,290,000	USD	13,515,631	Société Générale	26/9/2024	221,580
EUR	43,420,000	USD	46,436,322	JP Morgan	26/9/2024	497,662
EUR	11,928,000	USD	11,954,212	HSBC Bank	26/9/2024	242,095
EUR	16,881,000	USD	18,264,693	State Street	26/9/2024	197,163
EUR	14,788,000	USD	16,256,784	Morgan Stanley	26/9/2024	193,556
GBP	45,612,514	USD	58,368,218	State Street	26/9/2024	836,836
GBP	4,234,000	USD	5,496,817	Citibank	26/9/2024	94,617
GBP	9,385,000	USD	12,067,413	JP Morgan	26/9/2024	293,607
GBP	8,828,000	USD	11,468,564	HSBC Bank	26/9/2024	241,577
GBP	4,394,000	USD	5,649,451	Morgan Stanley	26/9/2024	212,469
GBP	1,841,000	USD	1,979,346	Credit Agricole	26/9/2024	66,479
HUF	3,997,737,000	USD	11,434,101	Deutsche Bank	26/9/2024	45,468
HUF	14,977,271,788	USD	44,716,308	BNP Paribas	26/9/2024	896,163
HUF	2,240,381,000	USD	6,355,621	Société Générale	26/9/2024	129,393
HUF	8,971,955,000	USD	25,659,924	Barclays	26/9/2024	93,662
HUF	1,429,880,000	USD	3,962,194	Toronto Dominion	26/9/2024	69,699
HUF	3,481,970,000	USD	10,104,109	Morgan Stanley	26/9/2024	17,060
HUF	982,865,000	USD	2,431,974	Goldman Sachs	26/9/2024	693
IDR	14,482,335,144	USD	909,672	Goldman Sachs	26/9/2024	37,069
IDR	210,506,710,889	USD	12,484,162	Deutsche Bank	26/9/2024	858,609
IDR	659,124,078,884	USD	41,032,495	JP Morgan	26/9/2024	1,394,662
IDR	221,689,844,000	USD	13,796,549	HSBC Bank	26/9/2024	518,648
IDR	101,841,850,000	USD	6,243,568	Bank of America	26/9/2024	316,889
IDR	84,947,344,000	USD	5,131,369	UBS	26/9/2024	89,608
IDR	14,914,795,126	USD	903,078	Royal Bank of Canada	26/9/2024	8,064
IDR	84,809,952,000	USD	5,460,325	Standard Chartered Bank	26/9/2024	4,797
IDR	84,713,310,426	USD	5,099,575	Citibank	26/9/2024	(22,251)
INR	3,997,775,647	USD	48,445,332	HSBC Bank	26/9/2024	(311,938)
INR	715,450,000	USD	8,660,317	Deutsche Bank	26/9/2024	(16,639)
INR	497,420,000	USD	6,041,716	BNP Paribas	26/9/2024	(8,917)
INR	531,256,028	USD	6,324,111	Bank of America	26/9/2024	8,430
INR	600,990,000	USD	7,236,166	JP Morgan	26/9/2024	12,488
JPY	7,008,360,004	USD	47,427,293	Morgan Stanley	26/9/2024	861,699
JPY	11,420,177,704	USD	83,937,975	HSBC Bank	26/9/2024	5,963,519
JPY	5,199,700,000	USD	34,197,978	Barclays	26/9/2024	1,542,612
JPY	3,856,730,000	USD	24,126,116	JP Morgan	26/9/2024	731,179
KZT	1,874,790,000	USD	3,947,548	JP Morgan	11/10/2024	(93,559)
MXN	496,710,000	USD	26,982,791	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,748,236)
MXN	564,218,000	USD	34,591,945	Morgan Stanley	26/9/2024	(2,171,368)
MXN	274,918,000	USD	15,772,832	JP Morgan	25/9/2024	(446,514)
MXN	85,487,000	USD	2,864,460	RBC	26/9/2024	(102,590)
MXN	256,844,000	USD	11,403,605	Barclays	26/9/2024	(1,464,708)
MXN	169,960,000	USD	9,654,492	Citibank	25/9/2024	(640,511)
MXN	111,226,000	USD	5,575,557	HSBC Bank	26/9/2024	51,569
MXN	34,459,000	USD	1,771,607	UBS	26/9/2024	(30,930)
MYR	36,960,000	USD	20,916,512	Barclays	19/9/2024	1,548,014
MYR	101,700,000	USD	23,936,488	Morgan Stanley	19/9/2024	1,434,179
MYR	100,370,000	USD	21,599,121	Goldman Sachs	19/9/2024	1,073,783
NGN	4,616,999,000	USD	3,010,426	Bank of America	30/10/2024	(741,298)
NGN	4,903,415,000	USD	3,448,443	Goldman Sachs	30/10/2024	(382,269)
NOK	174,449,000	USD	16,510,668	Deutsche Bank	26/9/2024	168,129

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD	37,415,000	USD	22,784,191	Deutsche Bank	25/9/2024	618,977
NZD	7,430,000	USD	4,563,997	Citibank	25/9/2024	133,185
NZD	27,101,438	USD	16,124,667	Morgan Stanley	25/9/2024	626,018
NZD	6,866,000	USD	4,254,658	Toronto-Dominion	25/9/2024	73,554
NZD	6,730,000	USD	4,329,966	JP Morgan	25/9/2024	130,645
PEN	17,760,637	USD	4,761,431	Deutsche Bank	25/9/2024	(18,171)
PHP	312,230,004	USD	5,362,834	UBS	25/9/2024	20,946
PHP	1,094,616,160	USD	18,734,240	Morgan Stanley	25/9/2024	745,759
PHP	491,229,000	USD	8,412,515	JP Morgan	25/9/2024	196,031
PHP	620,369,000	USD	10,723,753	Standard Chartered Bank	25/9/2024	316,210
PHP	165,841,000	USD	2,862,996	HSBC Bank	25/9/2024	63,714
PHP	325,882,000	USD	5,681,944	BNP Paribas	25/9/2024	19,664
PLN	169,471,948	USD	43,327,206	HSBC Bank	25/9/2024	640,795
PLN	82,841,000	USD	17,169,656	Société Générale	25/9/2024	201,607
PLN	36,374,000	USD	9,022,585	Barclays	25/9/2024	133,049
PLN	4,417,164	USD	1,121,568	JP Morgan	25/9/2024	21,584
PLN	23,484,000	USD	5,834,418	Citibank	25/9/2024	114,512
PLN	15,441,000	USD	3,864,128	State Street	25/9/2024	82,339
PLN	58,834,000	USD	15,011,668	Goldman Sachs	25/9/2024	160,733
PLN	16,566,000	USD	3,667,315	Deutsche Bank	25/9/2024	(21,587)
PLN	24,828,000	USD	6,302,979	Bank of America	25/9/2024	(23,269)
RON	97,488,209	USD	18,779,479	Bank of America	25/9/2024	(263,571)
RON	47,580,000	USD	10,651,362	UBS	25/9/2024	167,983
RON	46,580,000	USD	10,071,161	Société Générale	25/9/2024	245,264
RON	24,510,000	USD	5,406,518	BNP Paribas	25/9/2024	59,827
RON	31,515,000	USD	7,089,744	Barclays	25/9/2024	(17,418)
RON	21,880,000	USD	4,905,409	JP Morgan	25/9/2024	(3,993)
THB	6,612,954,641	USD	191,164,192	HSBC Bank	25/9/2024	11,423,070
THB	169,040,000	USD	4,883,183	JP Morgan	25/9/2024	321,697
THB	283,296,000	USD	8,210,264	Goldman Sachs	25/9/2024	179,574
THB	144,564,000	USD	4,075,162	Standard Chartered Bank	25/9/2024	197,710
THB	259,723,000	USD	7,548,165	Barclays	25/9/2024	93,672
TRY	758,480,804	USD	21,169,318	Barclays	25/9/2024	434,797
TRY	246,884,446	USD	6,845,164	Standard Chartered Bank	25/9/2024	87,388
TWD	70,996,716	USD	2,191,949	Société Générale	25/9/2024	36,694
TWD	290,950,000	USD	8,921,061	Deutsche Bank	25/9/2024	164,637
TWD	131,735,000	USD	4,048,312	JP Morgan	25/9/2024	69,587
TWD	105,806,000	USD	3,320,484	Goldman Sachs	25/9/2024	(16,052)
TWD	196,227,000	USD	6,068,370	UBS	25/9/2024	(12,290)
USD	9,222,844	MYR	42,229,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(698,730)
USD	22,191,813	MYR	99,510,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(654,914)
USD	10,403,863	MYR	46,840,000	Barclays	19/9/2024	(444,441)
USD	63,888,861	CNH	464,171,000	UBS	20/9/2024	(1,889,932)
USD	149,999,497	JPY	22,459,942,117	HSBC Bank	25/9/2024	(11,997,991)
USD	12,479,469	CAD	16,965,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(105,717)
USD	35,374,698	NZD	59,254,400	Deutsche Bank	25/9/2024	(1,336,230)
USD	12,877,058	AUD	19,068,508	Lloyds Bank	25/9/2024	4,210
USD	2,226,274	TWD	72,516,000	Société Générale	25/9/2024	(37,186)
USD	32,162,212	GBP	24,749,000	State Street	25/9/2024	(476,877)
USD	32,511,837	CHF	29,095,000	State Street	25/9/2024	(1,673,399)
USD	41,549,481	EUR	38,061,750	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(639,116)
USD	11,088,402	PHP	648,697,731	Morgan Stanley	25/9/2024	(446,199)
USD	19,102,642	IDR	300,543,364,629	JP Morgan	25/9/2024	(736,324)
USD	10,218,733	HUF	3,699,727,843	BNP Paribas	25/9/2024	(199,417)
USD	30,799,817	PLN	124,432,663	HSBC Bank	25/9/2024	(394,310)
USD	73,075,367	MXN	1,341,419,447	Morgan Stanley	25/9/2024	(2,676,183)
USD	87,201,059	ZAR	1,710,975,346	Toronto-Dominion	25/9/2024	(1,320,814)
USD	124,231,750	COP	497,998,313,976	Morgan Stanley	25/9/2024	4,198,694
USD	1,429,542	CLP	1,347,507,344	Morgan Stanley	25/9/2024	(3,934)
USD	63,078,792	RON	286,061,876	Bank of America	25/9/2024	(1,141,477)
USD	49,871,888	PEN	180,944,177	HSBC Bank	25/9/2024	(17,229)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	11,216,118	TRY	414,231,362	Barclays	25/9/2024	(216,859)
USD	19,949,279	ZAR	361,170,000	Citibank	25/9/2024	(419,519)
USD	10,143,247	CZK	374,000,000	JP Morgan	25/9/2024	(266,530)
USD	11,131,448	PHP	636,540,000	UBS	25/9/2024	(284,119)
USD	14,940,251	GBP	11,605,679	Morgan Stanley	25/9/2024	(246,142)
USD	11,315,604	RON	52,164,013	BNP Paribas	25/9/2024	(103,222)
USD	12,232,998	HUF	4,632,482,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(176,748)
USD	7,294,119	IDR	119,035,605,952	Deutsche Bank	25/9/2024	(324,977)
USD	16,811,167	CHF	14,430,000	Bank of America	25/9/2024	(627,455)
USD	8,297,251	HUF	3,048,973,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(213,599)
USD	5,165,782	CZK	118,500,000	Barclays	25/9/2024	(177,362)
USD	6,193,441	NZD	10,430,000	HSBC Bank	25/9/2024	(218,940)
USD	5,714,107	IDR	92,956,070,766	BNP Paribas	25/9/2024	(267,396)
USD	2,296,362	IDR	36,566,211,164	Morgan Stanley	25/9/2024	(61,852)
USD	29,799,639	EUR	27,233,000	State Street	25/9/2024	(211,010)
USD	10,997,639	CZK	254,960,000	State Street	25/9/2024	(374,562)
USD	12,322,234	HUF	4,297,543,000	Societe Generale	25/9/2024	(73,683)
USD	4,817,074	CHF	4,230,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(173,874)
USD	27,611,817	ZAR	502,460,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(728,183)
USD	7,562,941	PEN	28,350,000	Bank of America	25/9/2024	36,641
USD	8,949,691	MXN	91,300,000	Citibank	25/9/2024	629,645
USD	9,273,441	CLP	7,934,710,000	Barclays	25/9/2024	(256,579)
USD	5,725,197	COP	16,425,510,000	Goldman Sachs	25/9/2024	8,382
USD	6,036,587	MXN	114,330,000	Citigroup	25/9/2024	251,473
USD	1,131,698	HUF	415,502,000	HSBC Bank	25/9/2024	(24,279)
USD	6,819,423	JPY	967,500,682	JP Morgan	25/9/2024	(97,510)
USD	1,814,097	INR	152,716,500	HSBC Bank	25/9/2024	(3,932)
USD	5,685,891	THB	200,000,000	Barclays	25/9/2024	(224,150)
USD	30,169,150	BRL	174,729,154	HSBC Bank	4/9/2024	1,234,609
USD	4,129,739	TWD	131,729,678	Bank of America	25/9/2024	(5,488)
USD	4,166,549	CAD	5,648,398	Morgan Stanley	25/9/2024	(61,107)
USD	4,154,107	IDR	64,737,739,536	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(21,894)
USD	2,329,551	MXN	39,813,510	JP Morgan	25/9/2024	(60,889)
USD	1,949,408	JPY	281,200,000	Credit Agricole	25/9/2024	(14,297)
USD	21,360,144	AUD	32,299,728	JP Morgan	25/9/2024	(641,162)
USD	16,696,560	ZAR	295,162,827	Barclays	25/9/2024	(395,999)
USD	419,214	EUR	383,000	Barclays	25/9/2024	(2,099)
USD	11,256,934	INR	948,680,000	Barclays	25/9/2024	(29,997)
USD	11,358,576	CNH	81,024,000	HSBC Bank	25/9/2024	(116,594)
USD	12,616,100	MXN	231,433,000	Goldman Sachs	25/9/2024	494,209
USD	6,713,613	PLN	28,240,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(144,409)
USD	16,666,491	AUD	24,696,000	HSBC Bank	25/9/2024	(92,732)
USD	6,414,274	MXN	124,030,000	State Street	25/9/2024	125,037
USD	2,051,484	ZAR	140,210,000	State Street	25/9/2024	(210,685)
USD	381,427	MXN	6,940,000	UBS	25/9/2024	4,429
USD	24,813,078	BRL	136,697,629	HSBC Bank	2/10/2024	668,582
USD	7,941,646	THB	274,673,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(189,973)
USD	616,297	JPY	116,613,000	Morgan Stanley	25/9/2024	6,188
USD	841,428	TWD	26,666,000	JP Morgan	25/9/2024	5,111
USD	1,886,164	INR	159,613,000	Bank of America	25/9/2024	(277)
USD	4,367,884	HUF	1,653,900,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(97,454)
USD	8,857,234	PHP	524,489,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(117,535)
USD	16,145,488	BRL	91,162,000	Bank of America	4/9/2024	(64,448)
USD	13,626,482	CLP	12,706,430,000	JP Morgan	25/9/2024	(306,243)
USD	14,358,614	PLN	56,753,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(331,494)
USD	5,121,564	BRL	28,299,000	JP Morgan	4/9/2024	135,134
USD	5,363,667	HUF	1,928,680,000	Toronto Dominion	25/9/2024	(92,169)
USD	11,836,338	CAD	16,040,000	HSBC Bank	25/9/2024	(214,791)
USD	10,135,415	GBP	7,920,000	JP Morgan	25/9/2024	(272,947)
USD	4,685,481	AUD	6,780,000	Citibank	25/9/2024	(111,240)
USD	20,922,899	ZAR	68,360,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(266,830)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,165,397	GBP	4,870,000	HSBC Bank	25/9/2024	(206,612)
USD	4,499,733	PLN	17,330,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(91,222)
USD	5,117,291	NZD	8,440,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(209,241)
USD	4,951,291	ZAR	123,630,000	JP Morgan	25/9/2024	(231,696)
USD	4,164,621	CAD	5,690,000	BNP Paribas	25/9/2024	(63,869)
USD	5,894,639	RON	26,280,000	HSBC Bank	25/9/2024	(35,616)
USD	12,167,997	CZK	284,126,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(249,216)
USD	3,737,399	PLN	14,744,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(33,842)
USD	19,162,873	IDR	298,164,249,000	HSBC Bank	25/9/2024	(630,486)
USD	10,861,408	PHP	628,920,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(232,125)
USD	12,032,411	IDR	193,888,883,000	UBS	25/9/2024	(467,164)
USD	24,897,884	ZAR	468,907,343	Deutsche Bank	25/9/2024	(968,422)
USD	84,693,408	EUR	78,080,000	Societe Generale	25/9/2024	(832,740)
USD	191,253	MXN	3,710,000	Barclays	25/9/2024	3,647
USD	9,167,888	BRL	51,083,000	Goldman Sachs	4/9/2024	44,687
USD	5,857,236	CLP	5,543,600,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(109,158)
USD	7,364,864	THB	274,470,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(328,836)
USD	3,737,163	OMR	28,690,000	Barclays	25/9/2024	(42,780)
USD	4,116,870	CAD	5,480,000	State Street	25/9/2024	(77,952)
USD	10,871,998	TWD	339,890,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(82,233)
USD	7,101,468	HUF	2,648,930,000	Citigroup	25/9/2024	(199,775)
USD	16,449,749	CHF	13,921,000	JP Morgan	25/9/2024	(697,993)
USD	5,968,344	PHP	334,220,000	BNP Paribas	25/9/2024	(130,171)
USD	2,257,419	IDR	35,666,963,348	RBS	25/9/2024	(109,819)
USD	7,127,558	RON	32,690,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(348,490)
USD	13,780,716	INR	1,153,790,000	Morgan Stanley	25/9/2024	9,000
USD	5,273,468	OMR	58,080,000	JP Morgan	25/9/2024	(162,392)
USD	2,471,252	EUR	2,280,000	RBS	25/9/2024	(35,444)
USD	5,126,629	ZAR	148,430,000	Citigroup	25/9/2024	(216,943)
USD	4,976,958	HUF	1,814,630,000	State Street	25/9/2024	(138,918)
USD	5,184,187	PHP	289,300,000	Bank of America	25/9/2024	(213,840)
USD	5,104,797	OMR	57,300,000	State Street	25/9/2024	(21,214)
USD	3,899,638	THB	139,080,000	JP Morgan	25/9/2024	(137,176)
USD	32,812,126	EUR	29,830,000	JP Morgan	25/9/2024	(660,884)
USD	8,284,179	PLN	32,990,000	State Street	25/9/2024	(135,942)
USD	5,460,562	ZAR	93,690,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(159,747)
USD	9,105,888	THB	321,030,000	State Street	25/9/2024	(264,549)
USD	6,442,565	RON	29,000,000	JP Morgan	25/9/2024	(123,948)
USD	16,179,284	BRL	86,166,125	Citigroup	4/9/2024	(91,211)
USD	10,673,438	COP	50,810,188,000	JP Morgan	25/9/2024	196,419
USD	3,994,910	ZAR	73,219,000	BNP Paribas	25/9/2024	(132,165)
USD	7,519,409	CZK	174,210,000	BNP Paribas	25/9/2024	(251,286)
USD	4,883,444	COP	23,456,230,000	Barclays	25/9/2024	65,199
USD	3,105,126	CHF	7,070,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(215,544)
USD	1,661,521	MXN	34,630,000	Deutsche Bank	25/9/2024	91,243
USD	5,422,884	ZAR	101,630,000	Societe Generale	25/9/2024	(237,870)
USD	4,716,249	AUD	7,220,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(164,445)
ZAR	24,287,731	USD	1,339,328	Toronto-Dominion	25/9/2024	20,891
ZAR	160,449,000	USD	8,783,637	JP Morgan	25/9/2024	196,042
ZAR	225,690,000	USD	12,358,144	Citibank	25/9/2024	302,645
ZAR	184,165,000	USD	9,956,099	Morgan Stanley	25/9/2024	397,219
ZAR	82,389,000	USD	4,564,861	Deutsche Bank	25/9/2024	77,191
ZAR	85,420,000	USD	2,671,779	HSBC Bank	25/9/2024	116,116
ZAR	326,685,000	USD	17,796,201	Goldman Sachs	25/9/2024	618,409
ZAR	87,140,000	USD	3,015,591	State Street	25/9/2024	199,911
ZAR	1,209,492,000	USD	66,310,000	Bank of America	25/9/2024	1,062,122
ZAR	149,000,000	USD	7,978,011	Barclays	25/9/2024	431,469
Net unrealised appreciation						10,543,102

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation / (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
CAD Hedged Share Class						
CHF Hedged Share Class						
EUR Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
HKD Hedged Share Class						
NZD Hedged Share Class						
PLN Hedged Share Class						
SEK Hedged Share Class						
USD Hedged Share Class						

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation / (depreciation) USD	Market Value USD

See notes on pages [illegible] to [illegible] for an explanation of these symbols and abbreviations.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 42,862,272	Fund receives Fixed 11.33%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(63,237)	(63,237)
IRS	BRL 51,823,928	Fund receives Fixed 12.155%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	89,620	89,620
IRS	BRL 436,821,516	Fund receives Fixed 11.23%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	1/1/2026	(139,461)	(139,461)
IRS	BRL 156,972,529	Fund receives Fixed 11.42%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(81,264)	(81,264)
IRS	BRL 91,918,702	Fund receives Fixed 9.85%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(236,301)	(236,301)
IRS	BRL 252,730,566	Fund receives Fixed 10.81%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(390,950)	(390,950)
IRS	BRL 91,210,269	Fund receives Fixed 11.190%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(176,952)	(176,952)
IRS	BRL 61,948,458	Fund receives Fixed 11.805%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(11,541)	(11,541)
IRS	BRL 60,348,514	Fund receives Fixed 11.643777%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(99,391)	(99,391)
IRS	BRL 48,300,026	Fund receives Fixed 10.4449411%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(166,366)	(166,366)
IRS	BRL 83,710,414	Fund receives Fixed 12.321419%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	101,525	101,525
IRS	BRL 55,972,196	Fund receives Fixed 10.515%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(370,217)	(370,217)
IRS	BRL 68,591,565	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(448,619)	(448,619)
IRS	BRL 81,279,036	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(522,836)	(522,836)
IRS	BRL 31,196,852	Fund receives Fixed 11.401521%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(74,197)	(74,197)
IRS	BRL 32,730,108	Fund receives Fixed 12.777278%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	153,329	153,329
IRS	BRL 70,967,774	Fund receives Fixed 10.86755%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(143,597)	(143,597)
IRS	BRL 113,494,188	Fund receives Fixed 12.820781%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	346,553	346,553
IRS	MXN 451,267,449	Fund receives Fixed 8.8%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	16/3/2029	(145,484)	(145,484)
IRS	MXN 286,958,450	Fund receives Fixed 8.83%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	20/3/2029	(88,977)	(88,977)
IRS	MXN 262,310,263	Fund receives Fixed 9.21%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	17/4/2029	30,599	30,599
IRS	MXN 427,859,468	Fund receives Fixed 9.67%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	27/4/2029	215,609	215,609
IRS	MXN 444,987,717	Fund receives Fixed 9.305%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	5/4/2029	74,369	74,369
IRS	MXN 113,017,565	Fund receives Fixed 9.585%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	28/5/2029	51,606	51,606
IRS	MXN 234,525,103	Fund receives Fixed 9.33%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	26/7/2029	47,307	47,307
IRS	MXN 157,391,646	Fund receives Fixed 9.165%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	27/7/2029	8,815	8,815
IRS	CNY 156,614,172	Fund receives Fixed 1.781%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	15/9/2029	(9,148)	(9,148)
IRS	CNY 164,137,182	Fund receives Fixed 2.12%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	177,908	177,908
IRS	CNY 174,705,849	Fund receives Fixed 2.129%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	19/9/2029	194,000	194,000
IRS	THB 3,845,850,788	Fund receives Fixed 2.254%, and pays Floating THB-THOR/OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2029	354,044	354,044

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CZK 1,897,477,888	Fund receives Fixed 3.065%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(630,686)	(630,686)
IRS	CZK 166,338,152	Fund receives Fixed 3.186%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(33,296)	(33,296)
IRS	CZK 511,626,379	Fund receives Fixed 3.296%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(48,238)	(48,238)
IRS	HUF 4,090,020,340	Fund receives Fixed 6.69%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(12,980)	(12,980)
IRS	MXN 254,450,360	Fund receives Fixed 9.25%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	2/9/2034	39,631	39,631
IRS	THB 2,455,722,662	Fund receives Fixed 2.5313%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	482,492	482,492
IRS	THB 2,760,157,504	Fund receives Fixed 2.543%, and pays Floating THB-THOR-OIS-Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	577,762	577,762
IRS	INR 924,396,000	Fund receives Fixed 6.363%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	107,218	107,218
IRS	HUF 3,183,390,210	Fund receives Fixed 6.41%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2034	153,500	153,500
IRS	INR 727,242,210	Fund receives Fixed 6.435%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	107,405	107,405
IRS	HUF 4,089,475,930	Fund receives Fixed 6.812%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2034	408,667	408,667
Total (USD underlying exposure - USD 509,228,515)					(1,412,323)	(1,412,323)

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
89,000,000	Call	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.665	18/9/2024	1,071,708	1,337,670
114,400,000	Call	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.4	17/10/2024	(194,312)	229,063
39,500,000	Put	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 19	26/9/2024	(466,063)	21,254
Total (USD underlying exposure - USD 67,824,579)						411,333	1,587,987

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Brazil		
1,752,214	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,940,207	1.81
567,317	Banco Bradesco	1,832,287	0.84
469,667	Banco Bradesco ADR	2,668,896	1.23
7,915,421	Hapvida Participacoes e Investimentos	5,009,967	2.31
1,713,951	Lojas Renner	5,240,231	1.20
617,711	Sendas Distribuidora	1,605,181	0.40
		19,372,502	8.94
	Cayman Islands		
600,000	China Mengniu Dairy	1,665,600	0.85
357,727	NIO ADR	2,369,827	1.09
556,000	Yadea	1,353,600	1.25
32,734	NetEase ADR	2,833,965	1.31
85,000	Tencent	4,163,000	1.92
106,166	Tencent ADR	5,204,134	2.41
17,018	Trip.com ADR	796,272	0.37
		18,385,349	8.48
	China		
4,742,000	China Merchants Bank	2,164,556	1.01
324,900	China Merchants Bank	1,470,419	0.67
176,140	Contemporary Amperex Technology	4,286,920	1.78
254,000	Ping An	1,463,643	0.76
766,000	Tsingtao	5,033,076	0.40
182,000	Wanhua Chemical	2,771,189	1.28
9,756,000	Industrial & Commercial Bank of China	6,275,156	2.90
470,200	Yunnan Phosphate Industry	2,610,753	1.20
		27,047,752	12.48
	Egypt		
1,230,752	Commercial International Bank Egypt (CIB)	2,208,307	0.98
	Hong Kong		
512,500	AIA	3,694,243	1.67
	Hungary		
68,083	OTP Bank	4,665,319	2.09
	India		
258,334	Asian Paints	4,201,365	1.85
1,236,433	Axis Max Capital	3,242,241	1.28
387,000	Axis Bank	5,569,609	2.56
29,557	Axis Bank GDR	2,005,300	0.92
213,441	Dabur	1,442,209	0.67
66,553	Hindustan Unilever	2,033,079	0.93
152,057	Infosys	3,005,280	1.37
104,209	Infosys ADR	2,433,836	1.14
253,394	Mahindra & Mahindra	5,767,857	1.46
483,581	Marico	3,172,963	1.43
		36,487,439	16.87
	Indonesia		
8,527,000	Bank Central Asia	4,901,042	2.25
10,721,500	Bank Rakyat Indonesia Persero	3,225,464	2.01
		11,218,506	4.26
	Kazakhstan		
45,000	Kaspi.KZ JSC ADR	3,127,611	1.45
	Mexico		
774,000	Grupo Financiero Banorte	3,210,957	1.48
661,361	Grupo Financiero Banorte	4,544,133	1.74
1,249,000	Wal-Mart de Mexico	3,889,207	1.80
		11,644,297	4.92
	Portugal		
668,273	Jeronimo Martins SGPS	3,851,969	1.77
	South Africa		
165,649	Gold Fields	1,851,844	0.72
223,951	Gold Fields ADR	2,501,122	1.04
78,082	Naspers	16,117,299	7.41
2,941,000	Pepkor	4,203,257	1.92
		24,173,522	11.09
	South Korea		
44,000	KIA	3,727,956	1.43
6,121	Samsung Biologics	4,490,859	1.92
54,000	Samsung Electronics	3,022,382	1.16
113,449	Samsung Electronics	6,358,977	1.39
600	Samsung Electronics GDR	838,842	0.51
11,000	SK Hynix	1,342,849	0.59
		20,299,844	9.00
	Taiwan		
187,000	Accton Technology	2,993,683	1.14
264,000	Chroma ATE	2,111,894	1.04
397,000	Delta Electronics	3,734,136	1.37
31,000	eMemory Technology	2,333,454	0.96
192,000	Voltronic	6,914,221	2.11
154,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21,131,252	9.69
14,394	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,471,062	1.06
523,000	Wistron	1,961,532	1.29
		45,334,889	17.90
	Thailand		
852,000	Advanced Info Service NVDR	5,143,584	1.89
2,673,100	CP ALL NVDR	3,726,760	1.42
		7,869,344	3.31
	United Arab Emirates		
1,273,013	Aldar Properties	2,142,758	1.01
	United Kingdom		
224,062	Prudential	2,942,640	1.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		
37,084	Cognizant Technology Solutions	2,839,094	1.13
15,012	EPAM Systems	3,002,255	1.16
		5,970,349	2.29
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		249,740,385	95.68
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		249,740,385	95.68
Total Portfolio		249,740,385	95.68
Other Net Assets		11,283,043	4.32
Total Net Assets (USD)		261,023,428	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class						
NZD	8,191	USD	4,977	BNY Mellon	19/09/2024	209
USD	121	NZD	195	BNY Mellon	19/09/2024	(1)
Net unrealised appreciation						208
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 4,345)						208

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
TRS	USD 90,683	The Fund receives the total return on Puma. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	JP Morgan	10/07/2025	436,988	5,963,941
Total (USD underlying exposure - USD 5,963,941)					436,988	5,963,941

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	30.53
Technology	29.19
Communications	10.46
Consumer Cyclical	9.44
Consumer Non-cyclical	7.84
Industrial	6.61
Basic Materials	1.65
Energy	1.16
Other Net Assets	4.32
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

ESG Global Conservative Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Funds		[illegible]	[illegible]
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
BONDS			
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Austria		
EUR 175,000	ams-OSRAM 10.5% 30/03/2029*	182,024	0.06
	Belgium		
EUR 200,000	KBC 6% 5/9/2029	217,199	0.08
EUR 100,000	Syensqo 2.5% 21/2/2025	97,387	0.03
		314,497	0.11
	Canada		
USD 44,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	38,787	0.01
USD 88,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	72,943	0.03
USD 88,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	77,815	0.02
USD 109,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.125% 15/2/2029	100,716	0.03
USD 30,000	1375205 BC 5% 15/1/2028	26,377	0.01
USD 256,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	242,140	0.09
USD 16,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	7,515	0.00
USD 87,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	72,894	0.03
USD 62,000	Bombardier 6% 15/2/2028	56,147	0.02
USD 55,000	Bombardier 7% 1/6/2032	51,719	0.02
USD 49,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	46,488	0.02
USD 7,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	6,580	0.00
USD 70,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	66,295	0.02
USD 72,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	70,556	0.03
USD 110,000	Canadian Pacific Railway 4.45% 20/1/2049	90,467	0.03
USD 127,000	Canadian Pacific Railway 6.45% 1/11/2053	121,993	0.04
USD 95,000	Canadian Pacific Railway 6.125% 15/11/2053	93,245	0.03
USD 25,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	23,694	0.01
USD 17,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	16,152	0.01
USD 200,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	191,337	0.07
USD 26,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	24,790	0.01
USD 14,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	11,961	0.00
USD 123,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	117,251	0.04
USD 79,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	72,659	0.02
USD 21,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	19,149	0.01
USD 99,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	85,529	0.02
USD 117,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	102,305	0.04
USD 58,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	53,011	0.02
USD 83,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	81,555	0.03
USD 157,000	Nutrien 4.9% 27/3/2028	146,729	0.04
USD 117,000	Nutrien 5.25% 15/1/2045	107,610	0.04
USD 187,000	Nutrien 5.8% 27/3/2053	179,055	0.06
USD 76,000	Nutrien 5.9% 7/11/2024	67,767	0.02
USD 337,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	238,549	0.07
USD 159,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	125,277	0.04
USD 103,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	77,283	0.03
USD 121,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	91,503	0.03
USD 794,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	605,797	0.22
USD 149,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082*	132,647	0.05
USD 240,000	St Marys Cement Canada 5.75% 2/4/2034	219,179	0.08
USD 261,000	Toronto-Dominion Bank 1.25% 10/9/2026	242,697	0.09
USD 269,000	Toronto-Dominion Bank 5.532% 17/7/2026	247,519	0.09
USD 214,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	199,856	0.07
		4,673,681	1.64
	Cayman Islands		
USD 48,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	45,751	0.01
USD 11,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	10,716	0.00
USD 37,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	35,719	0.01
USD 23,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	22,235	0.01
USD 27,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	24,671	0.01
USD 97,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	96,122	0.03
USD 121,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	124,004	0.05
		369,868	0.13
	Cyprus		
EUR 375,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	364,306	0.13
	Denmark		
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/2/2021	97,471	0.03
EUR 118,000	Orsted 5.25% 8/12/2022*	121,488	0.04
		218,959	0.07
	Finland		
EUR 244,000	Bazier Finland 5% 20/5/2029	211,283	0.07
EUR 434,000	Citycon 3.625% 10/6/2026*	422,979	0.15
EUR 209,000	Fortum 4.15% 24/6/2029	198,382	0.07
		832,291	0.29
	France		
EUR 103,000	Accor 2.625% 30/1/2025	99,651	0.03
EUR 419,000	Accor 4.875% 6/6/2030	390,448	0.14
EUR 268,000	Accor 7.25% 11/1/2029	283,878	0.09
USD 284,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	132,500	0.05
EUR 109,000	Arval 1.125% 7/5/2025	6,500	0.00
EUR 268,000	Arval 3.8% 1/10/2026	16,900	0.01
EUR 225,000	AXA 4.399% 11/7/2055	254,800	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 141,000	Bertelsmann Treasury Finance 7.688% 16/10/2037	142,585	0.05
USD 297,000	BPCE 5.894% 31/05/2035	254,116	0.09
GBP 200,000	Clarion 1.9% 15/05/2051	111,154	0.04
USD 536,000	Constellium 3.75% 15/04/2029	445,602	0.15
EUR 126,000	Constellium 5.375% 15/08/2032*	127,481	0.05
EUR 100,000	Crown European CACA 3.375% 15/05/2025	99,706	0.03
EUR 100,000	Crown European CACA 4.5% 15/01/2029	101,850	0.04
EUR 126,000	Crown European CACA 5% 15/05/2028	132,741	0.05
EUR 542,000	Elior 3.75% 15/07/2026	536,252	0.20
EUR 200,000	Fnac 2.75% 15/03/2027	193,827	0.07
EUR 281,000	Fnac 6.5% 15/01/2031	287,324	0.11
USD 200,000	Ford 7% 15/10/2028	185,214	0.07
EUR 263,000	Loxam 6.375% 15/05/2028*	274,540	0.10
EUR 167,000	Lottomatica 9.375% 31/05/2029	177,240	0.07
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 01/07/2029	101,365	0.04
EUR 1,300,000	RCI Banque 2.625% 18/02/2030	1,235,125	0.46
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 4/10/2034	204,394	0.07
EUR 200,000	Valeo 5.875% 12/04/2029	203,867	0.07
EUR 4,400	Vodafone 0% 24/11/2025	416,319	0.15
		6,197,265	2.29
	Germany		
EUR 500,000	Bayer 1% 25/09/2083	500,967	0.19
EUR 200,000	BRENNTAG 2.25% 22/09/2028	191,929	0.04
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/04/2027*	192,380	0.07
EUR 600,000	Commerzbank 5.125% 9/10/2025	602,964	0.21
EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 5/12/2029	204,500	0.07
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 8/10/2031*	209,698	0.07
USD 300,000	DekaBank Basis 2.124% 24/11/2026	265,240	0.09
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2029	204,003	0.07
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.625% 20/10/2027	179,003	0.06
USD 200,000	Deutsche Bank 4.79% 18/9/2028	175,344	0.06
USD 200,000	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2035*	174,606	0.06
USD 250,000	Deutsche Bank 6.119% 14/3/2035	227,102	0.08
USD 270,000	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	253,016	0.09
USD 210,000	Deutsche Bank 7.079% 10/2/2034	201,249	0.07
EUR 249,000	Kronos Intermediate 3% 31/10/2029	205,135	0.08
EUR 100,000	PVH Group 3.125% 15/12/2027	96,599	0.04
EUR 107,000	Schaeffler 4.5% 14/08/2026	107,341	0.04
EUR 300,000	Schaeffler 4.5% 28/03/2030	301,455	0.02
EUR 100,000	Schaeffler 4.75% 14/08/2029	102,219	0.04
EUR 900,345	Tele Columbus 10% 1/1/2025	450,765	0.17
EUR 180,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	179,933	0.06
	Greece		
EUR 193,000	Alpha Bank 5% 12/02/2030*	194,841	0.06
EUR 100,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031*	103,495	0.04
EUR 200,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	206,355	0.07
		404,691	0.17
	Ireland		
USD 193,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.125% 1/7/2025*	175,988	0.06
USD 153,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 6.5% 15/7/2025	150,000	0.05
EUR 359,000	AIB 6.25% 23/5/2033*	382,327	0.13
USD 300,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026*	272,510	0.12
EUR 263,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2026*	269,835	0.10
		1,257,312	0.46
	Italy		
EUR 351,000	ACA 5% 11/4/2029	362,282	0.11
EUR 100,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027*	94,700	0.03
EUR 754,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	724,970	0.26
EUR 200,000	Banco BPM 5.375% 19/1/2030*	196,170	0.07
EUR 114,000	Cattolica Mergeco 9.04% 15/6/2034*	124,522	0.05
EUR 182,000	IIG Assicurazioni Italiane 5.625% 1/8/2027*	189,437	0.07
EUR 101,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	102,954	0.04
EUR 234,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	219,710	0.08
EUR 163,937	Intesa Sanpaolo Vita 6.18% 20/2/2034*	170,892	0.06
GBP 119,000	Intesa Sanpaolo 7.145% 13/11/2030	142,843	0.05
EUR 189,000	Intesa Sanpaolo 8.5% 10/9/2036*	222,590	0.08
EUR 200,000	Mundys 4.5% 24/1/2030	210,189	0.07
EUR 633,000	Nexi 0% 24/2/2028	598,645	0.22
EUR 111,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	115,231	0.04
EUR 113,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	109,817	0.04
EUR 224,000	Pirelli & C 4.25% 18/1/2028*	229,196	0.08
EUR 103,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025*	102,141	0.04
EUR 291,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 4/12/2053*	304,900	0.11
EUR 221,000	UniCredit 7.5% 3/6/2055*	235,460	0.87
EUR 119,000	Unipol Assicurazioni 6.5% 23/4/2034*	130,408	0.04
		4,869,708	1.77

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11[illegible] form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Japan		
EUR 100,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	100,066	0.04
EUR 100,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	100,017	0.05
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	304,515	0.13
EUR 300,000	SoftBank 4% 19/9/2029	297,297	0.12
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	100,422	0.04
EUR 100,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	100,129	0.03
GBP 300,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	337,827	0.12
USD 250,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.088% 8/7/2034	231,867	0.11
USD 170,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.456% 9/7/2044	153,936	0.06
USD 210,000	Takeda Pharmaceutical 2.125% 9/7/2050	135,827	0.05
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 5.3% 5/7/2034*	211,344	0.11
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 5.65% 5/7/2054	190,039	0.09
USD 41,000	Toyota Motor 5.118% 13/7/2029	47,595	0.02
		2,094,080	0.92
	Jersey		
USD 150,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	110,265	0.04
GBP 212,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	179,360	0.08
USD 210,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	167,637	0.08
USD 137,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	90,489	0.04
USD 200,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	187,003	0.07
EUR 250,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	260,947	0.07
GBP 204,000	Aptiv Martlet Capital 10.125% 31/3/2029*	243,661	0.09
GBP 100,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	112,099	0.04
		1,387,299	0.53
	Luxembourg		
GBP 250,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	283,269	0.10
EUR 100,000	Aroundtown 0% 16/7/2029	92,569	0.05
EUR 455,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	482,564	0.14
USD 91,000	Cidron Aida Finco 4.875% 1/11/2028	80,476	0.03
GBP 365,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	407,781	0.14
EUR 238,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	257,189	0.09
EUR 242,000	Eldrix Bidco 7.2 875% 15/1/2031	258,626	0.09
EUR 400,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	122,677	0.05
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	157,681	0.06
EUR 101,000	LivePerson Lux 6.5 394% 1/7/2029	101,821	0.04
EUR 121,000	Lune 5 6.25% 15/1/2026	104,795	0.04
USD 200,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	183,063	0.08
EUR 250,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	261,812	0.07
EUR 144,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	147,329	0.05
EUR 199,000	Rossini 7.54% 31/12/2029	200,332	0.07
EUR 200,000	SES 2.875% 27/5/2026*	199,555	0.07
USD 661,000	Takeda Finance Luxembourg Holdco 5.2% 1/5/2029	595,950	0.19
		3,703,303	1.31
	Netherlands		
EUR 300,000	Alliante Infrastructure Finance 3.248% 24/11/2025	294,900	0.11
EUR 199,000	Boels Topholding 6.75% 15/5/2030	196,562	0.07
EUR 100,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	90,669	0.03
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 24/8/2027	194,900	0.07
USD 699,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	607,696	0.20
USD 900,000	Enel Finance International 1.625% 12/7/2026	771,414	0.27
EUR 200,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	183,500	0.07
USD 204,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	180,876	0.06
USD 222,000	ING Groep 4.75% 18/1/2029	199,240	0.07
USD 233,000	ING Groep 6% 16/8/2033*	212,708	0.07
EUR 100,000	LEG Properties 1% 4/9/2029	91,305	0.03
USD 104,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	79,969	0.03
USD 167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	125,957	0.04
USD 20,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	17,727	0.01
EUR 267,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	266,379	0.09
EUR 142,000	Q-Park 5.125% 15/2/2030	144,473	0.05
USD 63,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	51,170	0.02
EUR 112,000	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	109,825	0.04
EUR 200,000	Telefonica Europe 2.876% 2/2/2026	199,280	0.07
EUR 250,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	259,247	0.07
EUR 600,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2050	627,164	0.23
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	110,305	0.04
USD 111,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	96,251	0.03
EUR 113,000	Trivium 3.5 4.25% 15/3/2029	114,695	0.04
EUR 122,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	120,123	0.04
EUR 100,000	United 4.75% 15/2/2031	105,619	0.04
EUR 100,000	United 7.75% 15/2/2031	100,875	0.04
EUR 200,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	182,134	0.06
EUR 169,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	154,199	0.05
EUR 258,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	233,273	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. see Note 2(k).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Portugal		
EUR 200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	186,159	0.07
EUR 500,000	EDP 1.875% 29/9/2081*	460,590	0.17
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/11/2054	100,691	0.04
		747,441	0.28
	Singapore		
USD 140,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028*	126,653	0.04
USD 179,000	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	162,947	0.06
USD 270,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	245,179	0.09
USD 211,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053*	193,594	0.07
USD 182,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	161,245	0.06
		889,944	0.31
	Spain		
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4% 15/1/2026	807,600	0.29
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 15/12/2035	202,942	0.07
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 29/9/2030	100,222	0.04
EUR 200,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	226,190	0.08
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	393,042	0.14
EUR 200,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/9/2029*	199,957	0.07
EUR 200,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	210,510	0.07
EUR 200,000	Bankinter 6.25% 17/11/2028	202,362	0.07
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/9/2030	203,436	0.07
EUR 400,000	CaixaBank 6.875% 19/10/2033*	409,029	0.14
EUR 100,000	Caixabank Finance 2% 15/4/2032*	91,929	0.03
EUR 200,000	Caixabank 2% 30/10/2035	176,468	0.06
EUR 500,000	Caixabank Tailoring 0.75% 26/11/2031	431,369	0.16
EUR 300,000	Caixabank Tailoring 2.125% 11/9/2036	274,280	0.11
EUR 925,000	Linea Telefonica Bonista 4.75% 30/8/2034	958,546	0.35
		4,301,722	1.62
	Sweden		
EUR 441,000	Heimstaden Bostad 3.624% 13/7/2031	364,009	0.13
EUR 201,000	Nibe 0% 15/8/2031	170,922	0.06
EUR 200,000	Nibe 0.25% 15/3/2026	191,887	0.06
		696,817	0.25
	Switzerland		
EUR 200,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2035	203,000	0.07
USD 346,000	UBS 5.959% 12/1/2034	317,267	0.12
USD 200,000	UBS 6.875% 7/8/2025	182,367	0.06
USD 397,000	UBS 7% 15/2/2035	377,589	0.14

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 253,000	Viatris 2.3% 15/6/2029	206,448	0.08
USD 918,000	Viatris 3.85% 15/6/2032	842,452	0.29
		1,227,902	0.70
	United Kingdom		
EUR 191,000	Anglian Finco 4.425% 1/10/2029	197,382	0.07
USD 229,000	Barclays 5.088% 20/6/2030	202,843	0.07
USD 310,000	Barclays 5.2% 12/5/2026*	280,774	0.10
USD 365,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	329,700	0.12
USD 319,000	Barclays 6.125% 15/12/2025	289,402	0.09
GBP 249,000	Barclays 8.375% 15/12/2028	225,360	0.09
EUR 100,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	96,800	0.04
GBP 319,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	344,533	0.12
GBP 361,000	Bellis Acquisition II 3.25% 14/2/2026	406,640	0.14
GBP 110,000	Bupa Finance 1.625% 26/11/2029*	114,469	0.04
EUR 114,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	90,230	0.03
EUR 551,000	British Telecommunications 3.125% 21/11/2031	553,937	0.20
GBP 110,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	123,525	0.05
GBP 111,000	Close Finco 5.5% 15/6/2027	115,099	0.04
GBP 119,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	124,716	0.05
GBP 113,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	122,644	0.04
GBP 332,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	356,314	0.13
GBP 111,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	146,159	0.04
USD 551,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031*	140,664	0.05
USD 191,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	179,907	0.06
USD 723,000	HSBC 2.804% 7/6/2032	661,942	0.23
EUR 403,000	HSBC 4.75% 4/3/2029	393,606	0.14
USD 231,000	HSBC 5.887% 14/8/2027*	212,255	0.08
USD 508,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	481,126	0.17
USD 864,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	799,825	0.27
EUR 258,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	264,388	0.09
GBP 188,000	Motion 4.25% 29/11/2029	206,411	0.07
GBP 251,000	National Grid Electricity Transmission 2.75% 6/2/2032	229,842	0.08
USD 283,000	NatWest 3.032% 11/2/2028	260,783	0.09
USD 291,000	Phoenix 5.5% 12/12/2029*	185,599	0.07
GBP 224,000	Pinewood Finco 3% 27/9/2030	244,924	0.09
GBP 297,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	313,325	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 167,000	Rio Tinto Finance (USA) 5% 9/3/2033	151,624	0.05
EUR 165,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	154,981	0.04
USD 250,000	Virgin Mid-Str Financing I 4.25% 15/1/2031	188,777	0.06
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	91,170	0.03
USD 37,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	27,546	0.01
GBP 422,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	498,996	0.16
USD 20,000	Vodafone 5.625% 10/2/2053	16,242	0.01
USD 9,000	Vodafone 6.15% 27/2/2037	8,669	0.00
EUR 215,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	204,732	0.06
		9,682,566	3.41
	United States		
USD 45,000	1 Addmotion 5.375% 15/1/2031	41,309	0.01
USD 29,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	26,994	0.01
USD 48,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	45,084	0.02
USD 59,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	54,790	0.02
USD 21,000	Aeathmet 7.125% 15/10/2028	19,000	0.01
USD 6,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	5,589	0.00
USD 142,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	132,373	0.05
USD 44,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	39,886	0.01
USD 172,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	159,073	0.06
USD 478,000	AES 7.125% 15/1/2028	421,997	0.25
USD 268,000	AES 7.6% 15/1/2031	235,632	0.08
USD 143,000	AES 8.45% 15/3/2035	131,627	0.05
USD 55,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	40,681	0.02
USD 49,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	38,529	0.01
USD 156,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	139,699	0.04
USD 229,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	190,096	0.07
USD 197,000	Air Lease 3% 1/2/2030	165,810	0.05
USD 521,000	Air Lease 4.38% 15/11/2027	502,456	0.11
USD 64,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	58,983	0.02
USD 5,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	4,197	0.00
USD 82,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	72,252	0.03
USD 44,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	38,965	0.02
USD 37,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	33,357	0.01
USD 52,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	47,604	0.02
USD 119,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 5.875% 15/1/2029	101,740	0.04

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 127,000	Allied Universal / Allied Co-Issuer 9.75% 15/7/2027	114,384	0.04
USD 59,000	Allied Universal / Allied Co-Issuer 9.75% 15/7/2027	45,168	0.02
USD 108,000	Allied Universal / Allied Co-Issuer 7% 15/1/2031	88,668	0.04
USD 369,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	330,210	0.12
USD 537,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	505,843	0.19
USD 73,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	64,655	0.02
USD 448,000	Ally Financial 8.995% 31/12/2040	426,563	0.15
USD 114,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	108,608	0.04
USD 24,423	American Airlines/Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	23,000	0.01
USD 93,000	American Express 5.043% 26/7/2028	87,248	0.03
USD 221,000	American Express 5.284% 26/7/2035	206,681	0.07
USD 229,000	American Honda Finance 2% 24/3/2028	190,031	0.07
USD 248,000	American Honda Finance 5.25% 19/7/2033	225,144	0.10
USD 505,000	American Honda Finance 5.125% 7/7/2028	468,757	0.17
USD 110,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	95,098	0.03
USD 137,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	117,561	0.04
USD 519,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	446,458	0.17
USD 89,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	63,588	0.02
USD 174,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	155,140	0.05
USD 167,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	149,824	0.05
USD 1,389,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	1,216,297	0.42
USD 10,000	American Tower 4% 15/6/2025	9,654	0.00
USD 103,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	99,622	0.03
USD 73,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	45,347	0.02
USD 197,000	Amgen 3% 15/1/2052	124,199	0.04
USD 6,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	4,053	0.00
USD 167,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	141,287	0.05
USD 253,000	Amgen 4.563% 15/6/2048	231,246	0.07
USD 93,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	86,986	0.02
USD 5,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	4,754	0.00
USD 215,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	198,469	0.07
USD 381,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	354,822	0.13
USD 201,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	187,775	0.07
USD 51,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	48,663	0.02
USD 33,000	Antero 4.875% 15/5/2032	30,197	0.01
USD 99,000	Arcosa Denmex 2.1% 1/10/2031	80,833	0.01
USD 67,000	Arcosa Denmex 2.9% 1/10/2041	49,042	0.02
USD 79,000	ARD 3.875% 15/2/2029	62,467	0.02
USD 114,400	Argentina Res Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	92,231	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 112 to 126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 50,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	46,180	0.02
USD 10,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	10,579	0.00
USD 12,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	11,321	0.00
USD 29,000	API OE 4.125% 1/7/2029	27,280	0.01
USD 29,000	API OE 4.75% 15/7/2029	28,234	0.01
USD 100,000	Apple 2.65% 8/2/2051	80,035	0.03
USD 262,000	Apple 2.7% 5/8/2051	183,060	0.08
USD 130,000	Apple 2.8% 8/2/2061	78,090	0.03
USD 113,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	93,066	0.03
USD 240,000	Applied Materials 2.75% 1/6/2050	165,151	0.06
USD 335,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	296,895	0.10
USD 71,000	APX 5.75% 15/7/2029	63,716	0.02
USD 91,000	APX 6.75% 15/2/2027	82,477	0.03
USD 183,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	161,504	0.06
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	169,683	0.06
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	180,717	0.06
USD 59,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	51,589	0.02
USD 98,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	85,067	0.03
USD 90,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	82,280	0.03
USD 170,000	Associated Banc-Corp 5.468% 26/8/2030	154,720	0.06
USD 79,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	73,120	0.02
USD 339,000	Athenahealth 6.5% 15/2/2030	295,137	0.11
USD 369,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	303,721	0.12
USD 80,000	Autodesk 2.6% 15/6/2027	74,599	0.03
USD 514,000	Autodesk 4.375% 15/6/2025	481,559	0.19
USD 558,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	510,756	0.19
EUR 247,000	Aviation Funding 3.875% 15/7/2028*	246,627	0.09
USD 115,000	Aviation Funding 3.875% 1/11/2028	97,332	0.03
USD 165,000	Aviation Funding 4.625% 15/7/2029*	148,580	0.05
USD 311,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026*	264,053	0.09
USD 795,000	Aviation Capital 4.875% 1/10/2025	701,485	0.25
USD 214,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	179,395	0.06
USD 279,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	244,589	0.09
USD 19,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	17,849	0.01
USD 17,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	16,832	0.01
USD 152,000	Bat 3.125% 15/5/2051	120,441	0.04
USD 419,000	Bank of America 2.087% 14/6/2029	359,604	0.12
USD 513,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	429,434	0.17
USD 43,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	31,977	0.01
USD 19,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	16,000	0.00
USD 621,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	495,852	0.18
USD 28,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	21,169	0.01
USD 993,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	831,944	0.30
USD 281,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	236,252	0.09
USD 178,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	157,979	0.06
USD 488,000	Bank of America 3.974% 5/2/2030	420,618	0.15
USD 109,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	90,149	0.03
USD 51,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	43,823	0.02
USD 164,000	Baptist International 2.539% 1/2/2032	126,705	0.04
USD 265,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	255,233	0.09
USD 224,000	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	197,849	0.07
USD 38,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	32,174	0.01
USD 58,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	53,685	0.02
USD 19,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	17,497	0.01
USD 37,000	Bechtel Childhaus 5.7% 5/6/2027	32,757	0.01
USD 29,000	Bechtel Dickinson 4.699% 5/6/2047	23,829	0.01
USD 38,000	Bechtel Dickinson 4.944% 15/12/2044	31,462	0.01
USD 63,000	Bechtel Dickinson 4.674% 4/2/2029	57,867	0.02
EUR 329,000	Belden 3.375% 15/7/2031	330,224	0.11
USD 234,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026*	202,641	0.07
USD 105,000	Berry Global 5.65% 15/1/2034	96,877	0.03
USD 312,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	290,515	0.10
USD 161,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	147,256	0.05
USD 84,000	Block 2.75% 1/6/2026	77,155	0.03
USD 413,000	Block 3.5% 15/6/2031	359,568	0.14
USD 78,000	Bombardier 7.875% 1/4/2030	74,805	0.02
USD 243,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	234,044	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 17,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	13,579	0.01
USD 21,000	Bayer US 4.75% 15/3/2029	18,202	0.01
USD 29,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	29,340	0.01
USD 38,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	37,753	0.01
USD 52,000	Bristol 4.9 75% 15/3/2052	49,883	0.02
USD 9,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/11/2050	5,199	0.00
USD 107,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	93,021	0.03
USD 6,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	4,295	0.00
USD 5,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	3,999	0.00
USD 118,000	Bristol-Myers Squibb 5.55% 22/2/2054	110,556	0.04
USD 4,000	Bristol-Myers Squibb 5.65% 22/2/2064	3,765	0.00
USD 4,000	Bristol-Myers Squibb 6.25% 15/11/2053	4,117	0.00
USD 153,000	Bristol-Myers Squibb 6.4% 15/11/2063	165,239	0.06
USD 417,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	356,865	0.12
USD 138,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	97,931	0.03
USD 129,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	111,521	0.04
USD 368,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	331,489	0.27
USD 31,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGP Sales LL 4.5% 1/4/2027	27,154	0.01
USD 40,000	Builders FirstSource 6.375% 15/2/34	37,210	0.01
USD 26,000	Cable One 4% 15/11/30	21,335	0.01
USD 121,000	Cable One 4.125% 15/11/2028	83,999	0.03
USD 53,000	Cable One 4% 15/11/2030	37,183	0.01
USD 243,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	190,478	0.07
USD 38,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	38,160	0.01
USD 500,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	416,715	0.15
USD 95,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	87,914	0.03
USD 255,000	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	240,319	0.09
USD 113,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	109,403	0.04
USD 1,057,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	940,997	0.33
USD 63,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	61,832	0.02
USD 15,000	Carrier Global 6.2% 15/3/2054	16,530	0.01
USD 50,045	Carvana 13% 1/6/2030	46,467	0.01
USD 133,611	Carvana 14% 1/6/2031	137,461	0.05
EUR 152,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	140,004	0.05
USD 153,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	170,125	0.06
USD 24,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	21,192	0.01
USD 22,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	19,825	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	53,468	0.02
USD 71,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	61,879	0.02
USD 14,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	11,511	0.00
USD 5,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	4,133	0.00
USD 33,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	29,696	0.01
USD 8,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	6,853	0.00
USD 113,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	100,846	0.04
USD 217,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	199,349	0.07
USD 45,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	40,806	0.01
USD 83,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	70,816	0.03
USD 321,000	Centene 2.625% 1/8/2031	260,834	0.10
USD 211,000	Centene 3.375% 15/02/30	174,779	0.06
USD 291,000	Centene 4.625% 15/12/2029	256,163	0.09
USD 198,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	179,080	0.06
USD 603,000	Centra Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	550,703	0.04
USD 53,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	50,736	0.02
USD 52,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	45,455	0.02
USD 12,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	8,974	0.00
USD 499,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	371,644	0.13
USD 7,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/052	4,179	0.00
USD 618,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	485,398	0.16
USD 283,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	206,594	0.07
USD 6,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	4,529	0.00

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 37,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	41,050	0.02
USD 5,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	3,964	0.00
EUR 219,000	Chemours 4% 15/5/2026*	210,475	0.09
USD 30,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	26,409	0.01
USD 28,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	24,606	0.01
USD 34,000	Chemours 8.75% 15/11/2028	29,062	0.01
USD 57,000	Cheniere / Cheniere Finance 4.625% 15/10/2028	49,797	0.02
USD 249,000	Cheniere / Cheniere Finance 5.625% 1/7/2033	222,886	0.09
USD 46,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	30,669	0.02
USD 118,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	80,619	0.03
USD 63,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	55,094	0.02
USD 100,000	CHS/Community Health Systems 5% 15/1/2029	66,252	0.03
USD 124,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	121,337	0.05
USD 21,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	21,585	0.01
USD 13,000	Cisco Systems 5.3% 26/2/2054	12,273	0.00
USD 150,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	131,436	0.05
USD 490,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	408,017	0.16
USD 50,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	43,761	0.02
USD 131,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	115,433	0.04
USD 856,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	755,324	0.27
USD 228,000	Citigroup 4.127% 25/7/2028	214,445	0.08
USD 341,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/2/2030	140,690	0.05
USD 322,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	294,365	0.11
USD 366,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	334,091	0.12
USD 206,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	172,470	0.06
USD 32,000	Clear Channel Outdoor 9.125% 15/8/2027	31,174	0.01
USD 144,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	116,339	0.04
USD 76,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	53,466	0.02
USD 175,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	115,594	0.05
USD 232,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	222,892	0.09
USD 175,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	140,252	0.05
USD 283,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	220,910	0.08
USD 662,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	636,334	0.25
USD 412,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	389,894	0.15
USD 363,000	Cloud Software 9% 30/9/2029*	320,435	0.12
USD 44,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	33,631	0.01
USD 94,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	85,888	0.03
USD 83,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	74,852	0.03
USD 159,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	146,224	0.06
USD 79,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	69,227	0.02
USD 340,000	Commonwealth Edison 3.65% 15/6/2052	249,310	0.09
USD 11,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	7,100	0.00
USD 15,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	11,345	0.00
USD 126,000	Conagra 4.5% 1/9/2028	106,324	0.04
USD 54,000	Corp/IFC Prestige Products/IFC Prestige International US 4.625% 15/7/2030	37,881	0.01
USD 43,000	Cougar JV Subsidiary 6% 15/5/2032	41,028	0.01
USD 52,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	36,400	0.02
USD 147,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	130,277	0.05
USD 24,000	Crown Castle 3.65% 15/9/2029	22,021	0.01
USD 69,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	63,197	0.02
USD 48,000	Crown Castle 3.95% 15/1/2061	41,875	0.02
USD 14,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	10,477	0.00
USD 85,000	Crown Castle 5.6% 1/6/2029	79,872	0.03
USD 38,000	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	33,243	0.01
USD 209,000	CSC II 7.75% 15/7/2025	159,511	0.06
USD 28,000	CSX 2.5% 15/5/2051	15,954	0.01
USD 89,000	CSX 3.35% 15/9/2049	53,693	0.02
USD 77,000	CSX 4.25% 15/3/2029	69,462	0.02
USD 39,000	CSX 4.3% 1/3/2048	28,937	0.01
USD 28,000	CSX 4.75% 15/11/2048	22,124	0.01
USD 48,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	42,188	0.01
USD 168,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	154,705	0.06
USD 63,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	67,466	0.02
USD 142,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	115,355	0.04
USD 22,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	13,825	0.00
USD 224,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	179,883	0.06
USD 109,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	82,206	0.03
USD 13,000	CVS Health 5.625% 21/2/2053	11,329	0.00
USD 51,000	CVS Health 5.875% 1/6/2053	46,954	0.02
USD 9,000	CVS Health 6% 1/6/2063	8,421	0.00
USD 43,000	CVS Health 6.05% 1/6/2054	38,855	0.01
USD 219,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	191,190	0.07
USD 47,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	43,550	0.02
USD 75,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	49,834	0.02
USD 72,000	Dell International / EMC 5.4% 15/4/2034	66,952	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 195,000	Dell International / EMC 4.90% 15/9/2026	179,852	0.06
USD 8,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	7,214	0.00
USD 176,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	161,999	0.06
USD 27,000	Dow Chemical 5.45% 15/3/2034	25,142	0.01
USD 28,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	28,829	0.01
USD 237,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	211,341	0.07
USD 302,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	300,365	0.10
USD 191,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	188,295	0.07
USD 29,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	27,727	0.01
USD 54,000	Ducom Instrument 4.5% 15/4/2029	51,674	0.02
USD 201,000	Endo 6.125% 15/12/2029	135,188	0.04
USD 357,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	314,022	0.11
USD 39,000	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	31,019	0.01
USD 401,000	Elevance Health 5.15% 1/7/2027	397,729	0.14
USD 63,000	Elevance Health 5.7% 15/2/2043	64,214	0.02
USD 52,000	Elevance Health 6.625% 15/8/2042	43,462	0.02
USD 29,000	Elevance Health 6.125% 15/2/2053	27,597	0.01
USD 375,000	Elevance Health 6.375% 15/6/2034	360,129	0.12
USD 66,000	Elevance Health 6.5% 15/12/2052	60,989	0.02
USD 124,000	Elevance Health 6.85% 15/6/2054	116,126	0.04
USD 25,000	Elevance Health 6.1% 15/10/2052	24,122	0.01
USD 268,000	Eli Lilly 4.7% 9/2/2034	253,241	0.09
USD 59,000	Eli Lilly 5% 9/2/2054	53,810	0.02
USD 140,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	130,400	0.05
USD 20,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	18,485	0.01
USD 398,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	366,635	0.13
USD 50,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	46,389	0.02
USD 23,000	Encat 9.25% 28/4/2029	21,429	0.01
USD 112,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	99,656	0.04
USD 49,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	41,310	0.01
USD 14,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	12,251	0.00
GBP 200,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	226,024	0.08
USD 215,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	190,551	0.07
USD 511,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	430,444	0.15
USD 115,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	92,699	0.03
USD 205,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	179,852	0.06
USD 59,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	34,599	0.01
USD 93,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	75,388	0.03
USD 51,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	32,939	0.01
USD 158,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	134,915	0.05
USD 174,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	160,316	0.06
USD 537,719	Fannie Mae Pool 5% 1/11/2052	484,442	0.17
USD 36,000	FedEx 3.1% 15/8/2026	32,283	0.01
USD 51,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	47,287	0.02
USD 53,000	FedEx 4.95% 17/10/2048	27,747	0.01
USD 14,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	12,346	0.00
USD 345,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	295,673	0.10
USD 105,000	Fidelity National Information Services 3.1% 15/3/2041	71,851	0.02
USD 25,000	Fiserv Forward 3.875% 1/9/2031	23,822	0.01
USD 184,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	143,826	0.05
USD 81,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	74,628	0.03
USD 126,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	116,122	0.04
USD 8,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	7,183	0.00
USD 249,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	227,294	0.08
USD 139,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	131,471	0.05
USD 212,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	205,700	0.07
USD 92,000	Foundation Building Materials 6% 1/5/2029	81,159	0.02
USD 59,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	51,838	0.02
USD 129,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2027	116,197	0.04
USD 29,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	25,805	0.01
USD 244,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	232,867	0.08
USD 75,000	Gazprom Neft Oil / Qanat LX1 7.75% 16/2/2032	70,069	0.02
USD 32,000	GCI 4.75% 15/10/2028	27,393	0.01
USD 104,000	Gen Digital 5.75% 30/5/2027	96,424	0.03
USD 13,000	General Mills 5% 1/2/2051	7,660	0.00
USD 120,000	Genesee & Wyoming 5.25% 15/4/2032	110,792	0.04
USD 295,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	123,624	0.04
USD 1,973,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	866,085	0.34
USD 45,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	34,776	0.01
USD 139,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	106,289	0.04
USD 118,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	94,011	0.03

The notes on pages 332 to 335 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 797,000	United Technologies 5.95% 15/11/2053	720,579	0.26
USD 32,000	United Technologies 5.95% 1/12/2041	30,445	0.01
USD 1,204,403	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	966,315	0.34
USD 1,257,000	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	978,012	0.35
USD 1,908,977	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	1,530,993	0.54
USD 1,202,853	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	962,253	0.34
USD 8,977,945	Ginnie Mae II Pool 3.0% 20/2/2051	7,176,498	2.55
USD 2,958,015	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	2,479,697	0.88
USD 3,375,744	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	2,660,136	0.92
USD 88,239	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	73,067	0.03
USD 309,359	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2052	256,590	0.09
USD 396,497	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2052	327,779	0.11
USD 518,348	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2052	424,370	0.15
USD 562,361	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2052	463,047	0.16
USD 574,451	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2052	476,474	0.17
USD 542,335	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2049	460,610	0.16
USD 209,429	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2049	185,194	0.07
USD 1,507,215	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2049	1,326,869	0.50
USD 2,017,119	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,736,740	0.64
USD 1,235,599	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,046,485	0.37
USD 1,219,337	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,033,699	0.37
USD 1,417,084	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,199,630	0.42
USD 1,801,806	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,542,012	0.58
USD 365,551	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	294,445	0.09
USD 47,320	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	39,739	0.02
USD 55,811	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	47,311	0.02
USD 38,557	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	32,549	0.01
USD 159,395	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	132,756	0.05
USD 193,739	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	163,067	0.06
USD 248,968	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	204,087	0.07
USD 1,230,483	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	1,121,186	0.40
USD 411,644	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2048	357,606	0.13
USD 288,668	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	250,775	0.09
USD 515,520	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	448,060	0.16
USD 312,177	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2043	282,492	0.09
USD 413,845	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	359,463	0.13
USD 64,000	Gilead Sciences 4.8% 15/11/2049	62,593	0.02
USD 113,000	Gilead Sciences Operating LLC Finance 5.5% 1/12/2029	35,758	0.02
USD 43,000	Gilead Sciences Operating LLC Finance 5.55% 1/12/2037	38,526	0.01
USD 49,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	34,550	0.01
USD 203,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	166,053	0.06
USD 543,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	443,832	0.16
USD 199,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	163,032	0.06
USD 263,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	229,255	0.09
USD 43,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	37,136	0.01
USD 62,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	52,044	0.02
USD 9,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	7,177	0.00
USD 6,814,719	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	773,179	0.27
EUR 144,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	137,777	0.05
USD 103,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	87,365	0.03
USD 121,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	112,274	0.04
USD 119,000	GTP 5.4 6.625% 15/12/29	109,937	0.04
USD 37,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	33,375	0.01
USD 18,000	Hannastaris 4.875% 15/9/2026	16,182	0.00
USD 2,000	Hannastaris 9% 15/12/2031	1,851	0.00
USD 131,000	HAT 7 HAT 6.375% 15/9/2025	113,369	0.04
USD 54,000	HAT 7 HAT 0.8% 15/6/2027	51,111	0.02
USD 53,000	Hill-Rom 4% 15/2/2027	24,828	0.03
USD 39,000	Hill-Rom 4.38% 15/10/2028	33,579	0.01
USD 198,000	HCA 5.5% 1/6/2033	167,007	0.06
USD 94,000	HCA 3.5% 15/7/2051	61,755	0.02
USD 178,000	HCA 5.625% 15/2/2053	144,117	0.05
USD 12,000	HCA 4.625% 15/3/2052	9,249	0.00
USD 351,000	HCA 5.25% 15/6/2049	296,952	0.10
USD 165,000	HCA 5.75% 1/9/2028	137,512	0.05
USD 79,000	HCA 6.18% 1/6/2053	64,068	0.02
USD 28,000	HCA 5.5% 15/6/2047	21,841	0.01
USD 5,000	HCA 5% 1/4/2034	4,251	0.00
USD 24,000	HCA 5.1% 1/4/2054	22,444	0.01
USD 213,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	180,935	0.07
USD 163,000	Healthpeak 3.25% 1/7/2027	138,155	0.05
USD 54,000	Healthpeak 5% 15/1/2035	46,396	0.01
USD 58,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	53,675	0.02
USD 193,000	Hess 5.6% 15/2/2027	157,561	0.05
USD 69,000	Hess 5.625% 15/2/2026	55,732	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 28,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	25,512	0.01
USD 108,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2029	102,811	0.03
USD 60,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	55,256	0.02
USD 161,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	152,766	0.05
USD 64,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	61,719	0.02
USD 152,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	126,972	0.05
USD 235,000	Home Depot 2.95% 15/6/2029	215,120	0.08
USD 65,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	49,509	0.02
USD 60,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	48,645	0.02
USD 190,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	176,079	0.06
USD 275,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	255,480	0.09
USD 100,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	91,166	0.03
USD 22,000	Home Depot 5.95% 1/4/2041	21,099	0.01
USD 57,000	Hyatt Hotels & Resorts 5.5% 15/6/2026	53,185	0.02
USD 74,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	61,285	0.02
USD 83,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	73,089	0.03
USD 360,000	HP 3% 17/6/2027	305,079	0.11
USD 167,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	150,734	0.05
USD 531,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	487,433	0.18
USD 12,000	Humana 5.5% 15/3/2053	11,483	0.00
USD 211,000	Humana 5.75% 1/3/2054	192,966	0.07
USD 175,000	Humana 5.95% 15/3/2034	167,740	0.06
USD 296,000	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	277,999	0.10
USD 28,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	27,019	0.01
USD 48,000	Intel 2.8% 12/8/2041	28,034	0.01
USD 28,000	Intel 3.1% 15/2/2060	16,753	0.01
USD 10,000	Intel 3.2% 12/8/2061	5,462	0.00
USD 95,000	Intel 4.25% 15/12/2042	63,134	0.02
USD 10,000	Intel 5.6% 21/2/2054	9,617	0.00
USD 153,000	Intel 5.7% 10/2/2053	142,110	0.05
USD 219,000	Intercontinental Exchange 3.625% 1/9/2028	199,233	0.07
USD 31,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	24,733	0.01
USD 58,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	52,839	0.02
USD 41,000	Intercontinental Exchange 4.95% 15/6/2052	35,909	0.01
USD 28,000	Intercontinental Exchange 5.2% 15/6/2062	24,457	0.01
USD 39,000	Interpublic of 5.375% 1/5/2048	34,582	0.01
EUR 443,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	412,810	0.15
USD 209,000	IQVIA 6% 15/1/2027	197,685	0.07
USD 3,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	2,649	0.00
USD 67,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	59,642	0.02
USD 164,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	152,431	0.05
USD 101,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	86,346	0.03
USD 83,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	72,648	0.03
USD 527,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	442,977	0.16
USD 111,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	95,166	0.03
USD 299,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	170,234	0.06
USD 319,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	213,824	0.08
USD 183,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	119,932	0.04
USD 261,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	235,291	0.08
USD 109,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	94,196	0.03
USD 16,000	JPMorgan Chase 4.26% 1/2/2044	14,329	0.01
USD 56,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	49,902	0.02
USD 333,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	307,174	0.11
USD 377,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2034	348,783	0.12
USD 395,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	366,355	0.13
USD 49,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2035	37,851	0.01
USD 35,000	JPMorgan Chase 5.717% 14/9/2033	33,166	0.01
USD 317,000	JPMorgan Chase Bank 5.11% 8/12/2028	295,544	0.10
USD 38,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	37,877	0.01
USD 8,000	Kaiser Or Perper 3.9% 1/8/2051	5,727	0.00
USD 61,000	Kaiser Or Perper 4.5% 15/4/2052	49,699	0.02
USD 269,000	KeyBank 4.9% 8/8/2032	254,894	0.09
USD 37,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	32,926	0.01
USD 447,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	453,455	0.16
USD 218,000	KLA 3.3% 1/3/2050	160,732	0.06
USD 252,000	KLA 4.1% 15/3/2029	230,756	0.08
USD 51,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	50,656	0.02
USD 97,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	87,006	0.03
USD 133,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	117,819	0.04
USD 102,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	89,712	0.03
USD 43,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	33,064	0.02
USD 519,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	431,292	0.15
USD 23,000	Kraft Heinz Foods 5.2% 15/7/2045	20,652	0.01
USD 13,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	12,151	0.00

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 5,000	Ladder Capital Finance LLC / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	4,283	0.00
USD 12,000	Ladder Capital Finance LLC / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	10,488	0.00
USD 7,000	Ladder Capital Finance LLC / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	6,961	0.00
USD 47,000	Ladder Capital Finance LLC / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	44,267	0.02
USD 8,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	5,005	0.00
USD 87,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	76,166	0.03
USD 7,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	6,315	0.00
USD 57,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	40,272	0.01
USD 147,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	142,369	0.05
USD 195,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	189,261	0.07
USD 182,047	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	180,691	0.07
USD 308,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	269,481	0.09
USD 28,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	25,121	0.01
USD 27,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	26,787	0.01
USD 58,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	57,995	0.02
USD 119,000	LifePoint Health 11% 15/10/2028	121,397	0.04
USD 68,000	Lifepoint Expenditure 8.75% 15/2/2027	61,267	0.02
USD 42,000	Lifepoint Expenditure 9% 15/6/2028	38,410	0.01
USD 83,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	67,724	0.02
USD 197,000	Live 5% 15/10/2030	178,444	0.06
USD 50,000	Live 5.5% 1/6/2031	32,980	0.01
USD 132,000	Live 6.5% 15/4/2046	92,380	0.03
USD 11,000	Live 6.625% 1/4/2052	8,256	0.00
USD 20,000	Live 6.85% 1/4/2062	14,800	0.00
USD 72,000	Live 6.95% 15/4/2047	54,605	0.02
USD 86,000	Live 6% 15/4/2041	69,412	0.03
USD 96,000	Live 6.125% 15/4/2056	77,663	0.03
USD 160,000	Live 6.38% 15/9/2062	140,044	0.05
USD 32,725	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	23,194	0.01
USD 32,725	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	22,185	0.01
USD 168,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	136,265	0.05
USD 52,000	Marsh & Mclennan 2.25% 15/11/2030	39,833	0.01
USD 40,000	Marsh & Mclennan 2.375% 15/12/2031	31,303	0.01
USD 41,000	Marsh & Mclennan 5.7% 15/9/2053	39,759	0.01
USD 29,000	Marshalsound 7% 15/7/2032	24,190	0.01
USD 125,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	108,247	0.04
USD 21,000	Mastercard 3.65% 1/6/2049	15,493	0.01
USD 159,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	113,903	0.04
USD 63,000	Match II 3.625% 1/10/2031	50,453	0.02
USD 17,000	Match II 4.125% 1/8/2030	14,136	0.01
USD 24,000	Match II 5.625% 15/2/2029	21,635	0.01
USD 439,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	400,650	0.14
USD 4,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	3,672	0.00
USD 103,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	88,857	0.03
USD 81,000	Medline Borrower 3.88% 1/10/2029	71,867	0.03
USD 53,000	Merck 4% 7/3/2049	40,294	0.02
USD 63,000	Merck 5% 17/6/2033	53,865	0.02
USD 43,000	Merck 5.3% 1/12/2053	37,869	0.02
USD 131,000	Micron Technology 5.875% 9/2/2033	124,775	0.04
USD 207,000	Microsoft 2.5% 15/9/2050	143,747	0.05
USD 173,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	122,321	0.04
USD 115,000	Microstrategy 6.125% 15/6/2028	104,177	0.04
USD 61,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	50,247	0.02
USD 88,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	81,229	0.03
USD 84,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	73,005	0.03
USD 382,000	Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026	327,940	0.12
USD 369,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	310,324	0.11
USD 1,267,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	1,109,751	0.39
USD 49,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	36,166	0.01
USD 110,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	80,825	0.03
USD 243,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	190,937	0.07
USD 279,000	Morgan Stanley 3.051% 22/1/2029	237,551	0.08
USD 603,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	521,794	0.18
USD 111,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	102,215	0.04
USD 466,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	434,033	0.15
USD 2,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	1,917	0.00
USD 263,000	Morgan Stanley 6.627% 1/11/2034	263,092	0.09
USD 277,000	Morgan Stanley Bank 5.504% 26/5/2028	256,566	0.09
USD 13,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	10,257	0.00
USD 133,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	117,782	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 207,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	195,202	0.11
USD 6,000	Metropolitan Edison 5.2% 15/3/2035	6,480	0.00
USD 57,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	49,753	0.02
USD 151,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	146,389	0.08
USD 190,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	169,673	0.09
USD 15,000	Nationstar Mortgage 5.13% 15/12/2030	12,977	0.01
USD 41,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	36,927	0.02
USD 26,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	24,225	0.01
USD 102,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	94,291	0.05
USD 140,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	130,977	0.08
USD 39,000	Navient 9.5% 15/5/2027	37,487	0.02
USD 54,000	Navient 9.375% 25/7/2030	54,863	0.02
USD 99,000	Nexgen Food Safety 8.375% 20/7/2029	97,469	0.02
USD 62,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	56,883	0.02
USD 55,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	49,421	0.02
USD 48,000	New Home 8.25% 15/10/2029	46,244	0.02
USD 119,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	110,046	0.04
USD 293,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	284,597	0.09
USD 110,000	NextEra Energy Partners 8.69% 15/9/2025	97,694	0.03
USD 33,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	27,605	0.01
USD 56,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	36,445	0.02
USD 61,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	39,946	0.01
USD 90,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	60,500	0.02
USD 68,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	47,300	0.02
USD 94,000	Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	77,549	0.03
USD 15,000	Norfolk Southern 6.28% 1/8/2054	14,515	0.00
USD 4,000	Norfolk Southern 5.95% 15/3/2064	3,966	0.00
USD 59,000	Northern Trust 3.15% 2022023	46,475	0.02
USD 434,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	377,960	0.13
USD 153,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	125,484	0.05
USD 4,000	Novery 4.75% 15/1/2030	3,456	0.00
USD 300,000	Nufar 2% 1/10/28	253,643	0.09
USD 295,000	Nufar 5.95% 25/8/2028	264,419	0.09
USD 130,000	NVIDIA 2.6% 15/4/2040	102,600	0.04
USD 268,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	199,029	0.07
USD 428,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	305,771	0.11
USD 251,000	Ohio Power 5% 15/6/2033	226,497	0.08

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	92,487	0.03
USD 224,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	195,951	0.07
EUR 457,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	435,735	0.15
USD 259,000	Onsor Electric Delivery 2.75% 15/11/2041	164,515	0.04
USD 24,000	Onsor Electric Delivery 3.75% 1/9/2046	16,241	0.01
USD 244,000	Onsor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	170,559	0.05
USD 53,000	Onsor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	36,122	0.01
USD 93,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	68,099	0.02
USD 9,000	OneMain Finance 4.125% 15/11/2026	6,957	0.00
USD 53,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	34,774	0.01
USD 34,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	22,432	0.01
USD 74,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	49,850	0.01
USD 443,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	466,425	0.09
USD 721,000	Optim Care (MAP) 4.375% 1/10/2028	326,979	0.09
USD 28,000	Oracle 3.6% 1/4/2040	20,468	0.01
USD 594,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	395,553	0.09
USD 45,000	Oracle 3.65% 15/11/2038	35,600	0.01
USD 4,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	2,843	0.00
USD 333,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	230,309	0.07
USD 181,000	Oracle 4% 15/7/2046	121,284	0.05
USD 6,000	Oracle 4.1% 25/3/2061	4,147	0.00
USD 133,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	100,421	0.04
USD 69,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	61,406	0.02
USD 272,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	204,579	0.07
USD 79,000	Oracle 4.9% 6/2/2044	65,252	0.02
USD 213,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	191,362	0.07
USD 144,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	130,358	0.05
USD 4,000	Oracle 5.9% 15/10/2052	4,232	0.00
EUR 213,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	200,291	0.07
USD 33,000	Ora Worldwide 2.250% 15/4/2027	27,124	0.01
USD 119,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	101,836	0.04
USD 10,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	8,465	0.00
USD 89,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	79,774	0.03
USD 53,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	50,902	0.02
USD 237,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	202,075	0.09
USD 155,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	127,161	0.04
USD 43,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	28,169	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 35,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	30,431	0.01
USD 101,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	78,209	0.01
USD 60,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	55,097	0.02
USD 57,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	54,000	0.02
USD 6,000	Pfizer 4% 1/12/2049	5,191	0.00
USD 275,000	Pfizer 4.5% 15/5/2043	229,668	0.08
USD 23,000	Pfizer 6.15% 15/8/2029	21,290	0.01
USD 19,000	Pfizer 6.625% 31/1/2031	18,509	0.01
USD 231,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	191,029	0.07
USD 172,000	PNC Financial Services 5.491% 23/7/2035	157,694	0.06
USD 420,000	PNC Financial Services 5.575% 22/1/2035	402,799	0.14
USD 338,000	PNC Financial Services 5.676% 5/7/2034	340,024	0.12
USD 191,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	172,040	0.06
USD 62,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	63,531	0.02
USD 110,000	Prologis 2.875% 15/11/2029	96,774	0.03
USD 214,000	Prologis 3.875% 15/9/2028	199,932	0.07
USD 389,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	370,310	0.13
USD 90,000	PTC 3.625% 15/2/2025	85,113	0.03
USD 38,000	PTC 4% 15/2/2028	34,450	0.01
USD 465,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	381,879	0.13
USD 699,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	661,782	0.23
USD 130,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053*	117,400	0.04
USD 92,000	QUALCOMM 4.5% 20/5/2052	74,659	0.03
USD 55,000	QUALCOMM 6% 20/5/2053	55,215	0.02
USD 42,000	Realty Income / Realty Finance 4.5% 15/5/2029	39,830	0.01
USD 28,000	Regency Centers 4.65% 15/3/2049	23,159	0.01
USD 200,000	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	186,290	0.07
USD 91,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	77,799	0.03
USD 14,000	Reliance Funding 4% 1/6/2029	13,462	0.00
USD 83,000	Reliance Funding 6.5% 15/3/2052	76,383	0.03
USD 45,000	Rexford 4.125% 1/12/2029	37,731	0.01
USD 91,000	Rexford 5% 1/9/2033	75,223	0.03
USD 100,000	Ritchie Bros 7.75% 15/3/2031	103,673	0.04
USD 29,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	23,864	0.01
USD 128,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	110,670	0.04
USD 38,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	31,322	0.01
USD 15,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	11,864	0.00
USD 51,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	49,490	0.02
USD 276,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	239,369	0.08
USD 1,205,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	821,993	0.33
USD 464,000	Ryder System 5.65% 1/3/2028	453,573	0.16
USD 61,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	51,971	0.02
USD 23,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	18,744	0.01
USD 49,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	27,165	0.01
USD 53,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	50,844	0.02
USD 93,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	80,883	0.03
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	1,825	0.00
USD 178,000	Santander UK 6.342% 31/5/2035	164,293	0.06
USD 143,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	123,899	0.04
USD 218,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	199,124	0.07
EUR 219,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2026*	227,875	0.08
USD 102,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	88,893	0.03
USD 9,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	8,033	0.00
USD 53,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	49,098	0.02
USD 35,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	32,135	0.01
USD 45,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	42,766	0.02
USD 18,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	14,634	0.01
USD 133,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	113,445	0.04
USD 2,000	Sensus Healthcare 7.375% 15/5/2030	1,829	0.00
USD 99,000	Sensus International 4% 15/6/2031	79,531	0.03
USD 228,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	191,356	0.06
USD 10,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	6,649	0.00
USD 21,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	15,204	0.01
USD 52,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	46,362	0.02
USD 57,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	53,888	0.02
USD 192,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	181,469	0.06
USD 114,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	99,465	0.04
USD 12,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	10,100	0.00
USD 133,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	119,313	0.04
USD 177,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	165,814	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Corporate Bonds 97.12% (31 August 2023: 97.12%) continued		
	United States of America 97.12% (31 August 2023: 97.12%) continued		
USD 100,000	Ally Financial Inc 6.848% 03/01/2034	96,840	0.03
USD 111,000	AMC Networks 4.25% 15/02/2029	96,997	0.03
USD 435,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.439% 06/10/2048	400,065	0.14
USD 460,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/01/2034	442,979	0.15
USD 200,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.45% 23/01/2039	199,112	0.06
USD 45,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/03/2030	37,125	0.01
USD 46,000	AT&T Enterprises LLC 8.5% 15/11/2031	45,586	0.01
USD 97,000	AT&T Enterprises LLC 8.75% 15/03/2032	90,462	0.03
USD 62,000	Avantor Funding Inc 4.625% 15/07/2028	57,686	0.02
USD 55,000	Avantor Funding Inc 4.625% 15/07/2028	50,641	0.02
USD 121,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	116,679	0.04
USD 33,000	Avolon Holdings Funding Ltd 2.528% 18/11/2027	31,422	0.00
USD 62,000	Avolon Holdings Funding Ltd 2.75% 21/02/2028	57,753	0.02
USD 37,000	Avolon Holdings Funding Ltd 4.25% 15/04/2026	34,824	0.01
USD 270,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.15% 15/01/2030	253,629	0.08
USD 275,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.375% 15/05/2033	255,749	0.08
USD 240,000	Avolon Holdings Funding Ltd 6.375% 04/05/2028	149,612	0.05
USD 116,000	Baxalta Inc 3.95% 15/10/2025	107,022	0.04
USD 95,000	Bayport Polska SA / Bayport Management DAC / Bayport Finance Ltd 13.5% 14/04/2026	90,369	0.03
USD 191,000	Belden Inc 3.875% 15/03/2028	181,329	0.06
USD 122,000	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16/02/2026	102,562	0.04
USD 230,000	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14/05/2030	201,200	0.07
USD 95,000	Bellis Finco PLC 4% 16/02/2027	90,226	0.03
USD 72,000	Beneteau SA 3.875% 19/01/2026	63,060	0.02
USD 103,000	Beneteau SA 5.625% 22/09/2028	91,598	0.03
USD 74,000	Berry Global Inc 1.65% 15/01/2027	67,927	0.02
USD 121,000	Berry Global Inc 1.57% 15/01/2026	113,539	0.04
USD 40,000	Bimbo Bakeries USA Inc 4% 17/05/2051	33,080	0.01
USD 67,000	Block Inc 2.75% 01/06/2026	59,743	0.02
USD 525,000	Blue Owl Credit Income Corp 7.75% 16/09/2027	502,965	0.18
USD 34,000	Boise Cascade Co 4.875% 01/07/2030	30,786	0.01
USD 37,000	Boost Newco Borrower LLC 7.5% 15/01/2031	34,625	0.01
USD 85,000	Boyne USA Inc 4.75% 15/05/2029	78,579	0.03
USD 725,000	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	710,126	0.25
USD 31,000	Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	27,527	0.01
USD 144,000	Builders FirstSource Inc 6.375% 15/06/2032	135,873	0.05

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 19,000	Bunge Limited Finance Corp 1.63% 17/08/2025	18,055	0.01
USD 74,000	Bunge Limited Finance Corp 2.75% 14/05/2031	61,034	0.02
USD 647,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 6.25% 15/03/2054	655,799	0.23
USD 27,000	Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	23,600	0.01
USD 61,000	Union Pacific Corp 3.55% 15/08/2039	50,444	0.02
USD 124,000	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	91,388	0.03
USD 115,000	Union Pacific Corp 3.95% 15/08/2059	84,644	0.03
USD 114,000	Union Pacific Corp 4.05% 15/03/2046	88,141	0.03
USD 123,000	Union Pacific Corp 4.3% 01/03/2049	99,568	0.04
USD 153,000	United Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 4.375% 15/04/2026	126,151	0.05
USD 137,000	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026*	117,675	0.04
USD 19,000	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	17,263	0.01
USD 119,000	United Rentals North America Inc 3.875% 15/02/2031	99,231	0.03
USD 328,000	UnitedHealth Group Inc 2.75% 15/05/2040	194,724	0.05
USD 254,000	UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/05/2050	138,251	0.05
USD 13,000	UnitedHealth Group Inc 3.05% 15/05/2041	8,999	0.00
USD 116,000	UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/05/2051	69,715	0.02
USD 445,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/08/2039	340,393	0.12
USD 2,000	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/08/2049	1,437	0.00
USD 139,000	UnitedHealth Group Inc 4.2% 15/05/2047	105,868	0.04
USD 119,000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/05/2052	93,106	0.03
USD 101,000	UnitedHealth Group Inc 4.9% 15/04/2031	93,493	0.03
USD 5,000	UnitedHealth Group Inc 5.05% 15/04/2053	4,819	0.00
USD 3,000	UnitedHealth Group Inc 5.2% 15/04/2063	2,853	0.00
USD 216,000	UnitedHealth Group Inc 5.375% 15/04/2054	199,199	0.07
USD 119,000	UnitedHealth Group Inc 5.5% 15/07/2044	113,610	0.04
USD 5,000	UnitedHealth Group Inc 5.8% 15/03/2036	4,932	0.00
USD 249,000	UnitedHealth Group Inc 6.05% 15/02/2063	239,788	0.08
USD 280,000	UnitedHealth Group Inc 6.875% 15/02/2038	293,867	0.08
USD 23,000	UnitedHealth Group Inc 6.95% 15/02/2053	27,676	0.01
USD 14,000	UnitedHealth Group Inc 6.95% 15/02/2065	14,624	0.01
USD 218,000	Unum Group / Unum Finance / EGL Capital 10.5% 15/12/2028	281,136	0.07
USD 51,000	Unum Group / Unum Financial / EGL Capital 10.5% 15/12/2028	59,179	0.02
USD 116,000	Verizon Communications Inc 6.55% 15/09/2027	115,844	0.05
USD 147,000	Verizon Communications Inc 6% 15/06/2033	154,169	0.05
USD 51,000	Verizon Communications Inc 6.3% 31/12/2031	55,560	0.02
USD 412,000	VICI Properties LP 5.625% 15/05/2052	392,799	0.14
USD 52,000	Vistra Operations Co LLC 4.875% 15/05/2029	47,699	0.01
USD 94,000	Vistra Operations Co LLC 4.875% 15/05/2029	74,029	0.03
USD 49,000	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	47,896	0.01
USD 53,000	Vistra Operations Co LLC 7.75% 15/10/2031	52,452	0.02
USD 124,000	Vital Recycling Intermediate Holdings Inc 5.5% 15/04/2032	114,504	0.04
USD 265,000	Vontir Analytics Inc 5.25% 15/02/2034	244,567	0.09
USD 43,000	Vertiv Group Corp 4.125% 15/11/2028	40,369	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 115 to 126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 140,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	107,688	0.04
USD 91,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	72,522	0.03
USD 366,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	258,936	0.09
USD 79,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	55,993	0.02
USD 7,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	4,922	0.00
USD 442,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	299,700	0.09
USD 7,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	4,829	0.00
USD 19,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	13,949	0.01
USD 8,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	6,037	0.00
USD 330,000	Verizon Communications 3.875% 8/3/2033	267,867	0.09
USD 6,000	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	4,564	0.00
USD 191,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	169,117	0.06
USD 5,000	Verizon Communications 4.862% 21/8/2046	4,366	0.00
USD 152,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	134,447	0.04
USD 27,000	Visa Inc/Visa 2.75% 1/9/2029	23,701	0.01
USD 482,000	VMware 1.4% 15/8/2026	409,431	0.14
USD 436,000	VMware 1.8% 15/8/2028	355,260	0.11
USD 659,000	VMware 2.2% 15/8/2031	502,416	0.13
USD 153,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	130,642	0.05
USD 19,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	17,172	0.01
USD 47,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	36,725	0.01
USD 44,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	29,644	0.01
USD 17,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	12,889	0.00
USD 13,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	20,191	0.01
USD 146,000	Ward NewCo 7.375% 30/11/2032	136,214	0.05
USD 5,000	Wayne Management 5.5% 15/8/2031*	3,709	0.00
USD 329,000	Wellfleet 5.85% 15/7/2032	271,365	0.10
USD 158,000	Wellfleet 4.25% 15/7/2028	139,289	0.05
USD 23,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	21,397	0.01
USD 46,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	42,942	0.02
USD 211,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	199,825	0.07
USD 141,000	Willow Owner 5.625% 15/2/2027	127,402	0.04
USD 55,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	51,189	0.02
USD 43,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	40,121	0.01
USD 143,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	135,739	0.05
USD 59,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	51,825	0.02
USD 61,000	Wyndham Escrow / Wyndham Escrow Finance 7.25% 15/6/2026	53,691	0.02
USD 94,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029*	80,401	0.03
USD 74,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	69,456	0.02
USD 13,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	12,149	0.00
USD 347,000	WREIT 4% 15/12/2028	320,324	0.10
USD 163,000	WREIT 4.9% 15/12/2029	137,211	0.05
USD 79,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	68,545	0.02
USD 19,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	16,883	0.01
USD 354,000	Zayo 4% 1/3/2027*	299,290	0.10
USD 97,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	69,577	0.02
USD 24,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	24,301	0.01
USD 219,000	Zoominfo Technologies/Zoominfo Finance 3.875% 1/2/2029	182,149	0.06
		131,757,847	46.45
Total Bonds		269,191,829	94.93

EQUITY LINKED NOTES

USD 1,304	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Citigroup) (16/10/2024)	26,888	0.01
USD 473	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.26% Fixed and receive/(pay) return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	51,141	0.02
USD 761	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.57% Fixed and receive/(pay) return on LYFT INC-A) (25/9/2024)	80,186	0.03
USD 186	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	89,846	0.03
USD 1,493	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.55% Fixed and receive/(pay) return on Visa Inc/andal) (25/9/2024)	99,977	0.03
USD 3,819	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 33.6% Fixed and receive/(pay) return on CVS health corp) (23/9/2024)	47,845	0.02
USD 2,070	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.39% Fixed and receive/(pay) return on Parker Hannifin Corp) (23/9/2024)	33,871	0.01
USD 6,161	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Fixed and receive/(pay) return on Hitachi ltd/adr/ds holdings) (23/9/2024)	45,302	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 656	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 8.31% Float, and receives/pays return on Mosaic & McKesson Corp) (3/6/2024)	92,256	0.03
USD 1,849	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 8.96% Morgan Stanley) (16/10/2024)	139,535	0.05
USD 1,044	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Float, and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	104,600	0.04
USD 199	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.79% Float, and receives/pays return on Dover Corporation) (3/9/2024)	32,719	0.01
USD 176	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Float, and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	80,339	0.03
USD 278	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Float, and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	55,189	0.02
USD 647	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Float, and receives/pays return on Walt Disney) (12/9/2024)	58,009	0.02
USD 4,398	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Float, and receives/pays return on Apple) (12/9/2024)	909,669	0.32
USD 878	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Float, and receives/pays return on Reliant) (24/10/2024)	69,726	0.03
USD 554	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.78% Float, and receives/pays return on ITT) (11/10/2024)	68,264	0.03
USD 48	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.95% Float, and receives/pays return on Mercadolibre) (11/10/2024)	87,329	0.03
USD 632	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Float, and receives/pays return on Intercontinental Exchange Maximise Corporation) (9/9/2024)	114,197	0.04
USD 142	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Float, and receives/pays return on Textron Supply Company) (9/9/2024)	34,322	0.01
USD 608	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Float, and receives/pays return on Cintas Logic) (11/10/2024)	98,389	0.03
USD 635	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	38,548	0.01
USD 2,258	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (1/11/2024)	69,451	0.03
USD 483	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Float, and receives/pays return on Mastec Corporation) (9/9/2024)	34,600	0.01
USD 919	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Float, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	54,129	0.02
USD 247	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Float, and receives/pays return on Servicenow) (5/9/2024)	160,795	0.07
USD 1,013	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Float, and receives/pays return on Harley-Davidson) (9/9/2024)	34,274	0.01
USD 2,647	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Float, and receives/pays return on Tapestry) (27/9/2024)	101,381	0.04
USD 600	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Float, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	35,147	0.01
USD 484	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.66% Float, and receives/pays return on Zscaler) (6/9/2024)	86,215	0.03
USD 912	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Float, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	57,826	0.02
USD 709	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Float, and receives/pays return on American Express Co) (6/9/2024)	176,581	0.06
USD 1,067	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Float, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	112,852	0.04
USD 88	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.6% Float, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	89,538	0.03
USD 333	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Float, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (2/10/2024)	129,311	0.05
USD 298	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18.8% Float, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	91,712	0.03
USD 728	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.5% Float, and receives/pays return on Transunion) (9/9/2024)	57,721	0.02

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 723	Societe Generale (Fund receives 0.329% Float; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	54,795	0.02
USD 1,884	Societe Generale (Fund receives 0.340% Float; and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	45,120	0.02
USD 865	Societe Generale (Fund receives 0.347% Float; and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	58,485	0.02
USD 807	Societe Generale (Fund receives 0.412% Float; and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	109,725	0.04
USD 1,324	Societe Generale (Fund receives 0.810% Float; and receives/pays return on Centene corp.) (10/9/2024)	93,191	0.03
USD 1,276	Societe Generale (Fund receives 0.424% Float; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	89,759	0.03
USD 769	Societe Generale (Fund receives 0.425% Float; and receives/pays return on Fiserv) (6/9/2024)	116,231	0.04
USD 258	Societe Generale (Fund receives 0.447% Float; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (6/9/2024)	141,377	0.05
USD 453	Societe Generale (Fund receives 0.448% Float; and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	46,257	0.02
USD 647	Societe Generale (Fund receives 0.474% Float; and receives/pays return on Labcorp Holdings) (16/9/2024)	134,944	0.05
USD 1,058	Societe Generale (Fund receives 0.479% Float; and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	59,632	0.02
USD 421	Societe Generale (Fund receives 0.497% Float; and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	103,822	0.04
USD 391	Societe Generale (Fund receives 0.516% Float; and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	26,120	0.01
USD 1,717	Societe Generale (Fund receives 0.532% Float; and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	56,645	0.02
USD 626	Societe Generale (Fund receives 0.547% Float; and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (9/9/2024)	93,162	0.03
USD 126	Societe Generale (Fund receives 0.593% Float; and receives/pays return on Deere & Company) (11/9/2024)	101,930	0.04
USD 441	Societe Generale (Fund receives 0.557% Float; and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	139,680	0.05
USD 2,327	Societe Generale (Fund receives 0.579% Float; and receives/pays return on Starbucks corp.) (16/9/2024)	175,331	0.06
USD 703	Societe Generale (Fund receives 0.631% Float; and receives/pays return on 3M CO) (10/9/2024)	85,349	0.03
USD 129	Societe Generale (Fund receives 0.615% Float; and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	33,669	0.01
USD 292	Societe Generale (Fund receives 0.662% Float; and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (25/9/2024)	236,442	0.08
USD 187	Societe Generale (Fund receives 0.670% Float; and receives/pays return on Charter Communications Inc) (16/9/2024)	53,168	0.02
USD 468	Societe Generale (Fund receives 0.997% Float; and receives/pays return on Capital one financial corp.) (6/9/2024)	65,990	0.02
USD 222	Societe Generale (Fund receives 0.945% Float; and receives/pays return on Lennox International) (6/9/2024)	113,673	0.04
USD 249	Societe Generale (Fund receives 1.107% Float; and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (4/9/2024)	42,868	0.02
USD 884	Societe Generale (Fund receives 1.134% Float; and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (6/9/2024)	76,290	0.03
USD 1,964	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Float; and receives/pays return on Uber Technologies) (28/1/2025)	129,999	0.05
USD 991	BNP Paribas (Fund receives 15.24% Float; and receives/pays return on Alliance Technologies) (25/9/2024)	89,219	0.03
USD 676	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Float; and receives/pays return on Clorox company) (17/9/2024)	119,152	0.04
USD 619	BNP Paribas (Fund receives 16.54% Float; and receives/pays return on Analog devices) (2/10/2024)	129,651	0.05
USD 2,429	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Float; and receives/pays return on Twilio) (17/9/2024)	157,799	0.06

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 768	BNP Paribas (Fund receives 7.75% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	93,933	0.02
USD 1,181	BNP Paribas (Fund receives 6.62% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	125,467	0.04
USD 3,077	JP Morgan (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co.) (28/10/2024)	332,721	0.11
USD 3,118	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	466,060	0.17
USD 113	JP Morgan (Fund receives 11.27% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	102,479	0.04
USD 545	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (21/10/2024)	129,039	0.05
USD 301	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (22/8/2024)	127,612	0.05
USD 878	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (21/10/2024)	123,006	0.04
USD 1,284	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed, and receives/pays return on Mattel) (16/9/2024)	99,497	0.03
USD 355	JP Morgan (Fund receives 18.84% Fixed, and receives/pays return on Emaar Group) (25/10/2024)	70,223	0.02
USD 1,645	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	267,719	0.09
USD 449	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	136,216	0.05
USD 697	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (21/10/2024)	93,975	0.03
USD 3,911	JP Morgan (Fund receives 7.58% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	268,904	0.09
USD 873	JP Morgan (Fund receives 9.04% Fixed, and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	183,034	0.07
USD 2,663	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	127,619	0.05
USD 1,007	UBS AG (Fund receives 12.5% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	320,719	0.11
USD 1,636	UBS AG (Fund receives 12.9% KKR & Co.) (11/10/2024)	179,204	0.06
USD 4,269	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	163,863	0.06
USD 311	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed, and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	115,982	0.04
USD 1,127	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (3/9/2024)	66,394	0.02
USD 139	Barclays (Fund receives 11.61% Fixed, and receives/pays return on Delta Corporation Capital) (3/9/2024)	91,566	0.03
USD 2,957	Barclays (Fund receives 12.57% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	1,111,926	0.39
USD 852	Barclays (Fund receives 14.69% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	55,090	0.02
USD 2,460	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (13/9/2024)	111,308	0.04
USD 493	Barclays (Fund receives 18.99% Fixed, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	45,477	0.02
USD 1,162	Barclays (Fund receives 19.24% Fixed, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	44,567	0.02
USD 1,738	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	57,947	0.02
USD 632	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed, and receives/pays return on Dayforce) (13/9/2024)	43,675	0.02
USD 309	Barclays (Fund receives 7.84% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	80,558	0.03
USD 1,424	Barclays (Fund receives 8.33% Fixed, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	90,325	0.03
USD 424	Barclays (Fund receives 8.65% Fixed, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	181,888	0.07
USD 982	Goldman Sachs (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (18/9/2024)	59,779	0.02
USD 3,678	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (25/10/2024)	170,753	0.06

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,259	Goldman Sachs (Fund receives 39.09% Fixed, and receives/pays return on Lilium Technologies) (18/9/2024)	34,244	0.03
USD 264	Goldman Sachs (Fund receives 28.15% Lam Research Corporation) (18/9/2024)	161,515	0.07
USD 351	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (26/9/2024)	165,342	0.07
USD 695	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed, and receives/pays return on Cadence Corp.) (5/9/2024)	157,502	0.06
USD 264	HSBC (Fund receives 16.74% Fixed, and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	91,787	0.03
USD 655	Citigroup (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/9/2024)	226,479	0.09
USD 1,291	Citigroup (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Cintas) (16/9/2024)	93,481	0.02
USD 771	Citigroup (Fund receives 11.48% Fixed, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (9/9/2024)	109,102	0.04
USD 1,178	Citigroup (Fund receives 12.31% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	231,277	0.09
USD 169	Citigroup (Fund receives 12.45% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (16/9/2024)	42,566	0.02
USD 297	Citigroup (Fund receives 14.58% Fixed, and receives/pays return on Costco) (5/9/2024)	66,235	0.02
USD 299	Citigroup (Fund receives 14.59% Fixed, and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	92,057	0.03
USD 304	Citigroup (Fund receives 15.26% Fixed, and receives/pays return on Ruscil Corporation) (5/9/2024)	41,564	0.02
USD 1,516	Citigroup (Fund receives 16.35% Fixed, and receives/pays return on EBay) (16/9/2024)	80,059	0.03
USD 599	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	94,789	0.03
USD 1,829	Citigroup (Fund receives 19.02% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	289,282	0.11
USD 833	Citigroup (Fund receives 19.19% Fixed, and receives/pays return on Crown Holdings) (5/9/2024)	46,257	0.02
USD 1,917	Citigroup (Fund receives 20.35% Fixed, and receives/pays return on Biogen International) (18/9/2024)	66,175	0.02
USD 3,830	Citigroup (Fund receives 20.98% Fixed, and receives/pays return on Flex Ltd.) (6/9/2024)	112,915	0.04
USD 2,204	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	139,547	0.05
USD 642	Citigroup (Fund receives 24.92% Fixed, and receives/pays return on Alpha Networks) (11/9/2024)	170,865	0.06
USD 697	Citigroup (Fund receives 25.05% Fixed, and receives/pays return on Paycom Software) (16/9/2024)	75,922	0.03
USD 429	Citigroup (Fund receives 25.63% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	44,689	0.02
USD 1,277	Citigroup (Fund receives 28.59% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	155,340	0.06
USD 711	Citigroup (Fund receives 5.92% Fixed, and receives/pays return on DE HealthCare Technologies) (13/9/2024)	54,630	0.02
Total Equity Linked Notes		15,815,348	6.20
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		266,302,455	64.43
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
1,484,818	Prime Rail*	426,859	0.15
Total Common Stocks (Shares)		426,859	0.15
BONDS			
	Luxembourg		
EUR 44,000	Opus Chartered Issuance 2.5% 4/7/2025**	44,000	0.02
Total Bonds		44,000	0.02
Total Other Transferable Securities		381,859	0.17
Total Portfolio		267,304,262	94.60
Other Net Assets		15,116,643	5.39
Total Net Assets (EUR)		282,420,905	100.00

*Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(i)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	34,958	EUR	210,879	Toronto-Dominion	19/09/2024	(1,820)
EUR	5,488,484	GBP	4,721,500	Bank of America	19/09/2024	(103,799)
EUR	890,661	GBP	762,937	Toronto-Dominion	19/09/2024	(13,132)
EUR	792,402	GBP	676,811	HSBC Bank	19/09/2024	(9,048)
EUR	170,849	USD	190,000	HSBC Bank	19/09/2024	(844)
EUR	268,048	GBP	220,000	UBS	19/09/2024	(1,936)
EUR	3,978,641	SEK	41,391,679	Citigroup	19/09/2024	35,469
EUR	12,372,249	GBP	10,478,166	Citigroup	19/09/2024	(54,552)
EUR	1,224,575	CHF	1,168,621	JP Morgan	19/09/2024	(6,150)
EUR	49,178	JPY	8,166,732	Toronto-Dominion	19/09/2024	(1,742)
EUR	97,468,246	USD	104,312,519	RBS	19/09/2024	2,943,971
EUR	1,688,229	USD	1,875,883	JP Morgan	19/09/2024	42,359
EUR	844,992	GBP	646,409	Standard Chartered Bank	19/09/2024	(5,628)
EUR	1,810,863	USD	1,766,164	Standard Chartered Bank	19/09/2024	17,481
EUR	1,693,028	USD	2,180,465	Bank of America	19/09/2024	7,184
GBP	283,121	EUR	287,926	RBS	19/09/2024	2,324
GBP	120,000	EUR	140,422	Bank of America	19/09/2024	1,852
SEK	3,442,055	EUR	322,166	Toronto-Dominion	19/09/2024	(1,960)
SEK	6,316,341	EUR	482,596	Morgan Stanley	19/09/2024	8,044
USD	4,366,000	EUR	3,716,363	UBS	19/09/2024	(34,428)
USD	8,405,000	EUR	4,869,744	State Street	19/09/2024	(148,079)
USD	2,500,000	EUR	1,856,903	Deutsche Bank	19/09/2024	(62,433)
USD	4,595,000	EUR	4,125,462	RBS	19/09/2024	(66,449)
USD	4,500,000	EUR	4,004,519	Goldman Sachs	19/09/2024	(5,363)
Net unrealised appreciation						2,493,429
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 144,404,547)						2,493,429

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
373	EUR	Euro Bund	September 2024	49,926,060	1,210,040
655	USD	EUR/USD Future	September 2024	75,656,016	1,966,299
9	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	2,035,327	(2,258)
(279)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	28,068,336	45,820
(76)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	8,128,218	67,805
2	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	223,570	(1,647)
(4)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	395,508	923
Total				165,421,025	3,306,853

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
10,665	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF	1,795,277	3.09
Total Funds		1,795,277	3.09
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
16,251	TELUS	264,071	0.91
	Denmark		
3,771	Novo Nordisk	456,299	0.79
	France		
1,383	Air Liquide	233,029	0.40
939	L'Oreal	455,615	0.78
2,764	Sanofi	314,976	0.54
		603,619	1.04
	Indonesia		
493,667	Bank Rakyat Indonesia Persero	190,582	0.33
	Ireland		
1,129	Accenture	388,881	0.75
1,779	Allegion	244,218	0.42
1,664	STERIS	333,099	0.57
		666,198	1.14
	Japan		
3,500	Sony	341,642	0.59
	Netherlands		
60,612	Koninklijke KPN	240,291	0.41
	Spain		
16,775	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	197,337	0.34
	Switzerland		
2,864	Nestle	432,974	0.81
551	Zurich Insurance	322,599	0.55
		755,573	1.36
	Taiwan		
3,928	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	918,829	1.61
	United Kingdom		
2,941	AstraZeneca	443,055	0.86
9,329	RELX	426,937	0.82
142,547	Tesco Group	501,764	0.86
		1,381,756	2.29
	United States		
1,339	Aetna	217,798	0.82
1,116	AMETEK	189,614	0.37
1,812	Apple	404,295	0.82
1,349	Applied Materials	270,497	0.51
184	Assurant	315,186	0.30
1,477	Charles Schwab	96,479	0.19
1,016	Citizens Financial	361,606	0.70
617	Home Depot	249,119	0.48
435	Hubbell	244,078	0.47
1,595	Intercontinental Exchange	221,236	0.62
746	Mastercard	318,733	0.29
1,606	Microsoft	693,134	1.35
5,579	Mondelez International	360,814	0.70
427	Moody's	207,516	0.40
1,979	Oracle	296,263	0.54
3,006	Otis Worldwide	289,580	0.55
1,408	Republic Services	290,936	0.56
707	Salesforce	193,824	0.38
1,982	Texas Instruments	419,366	0.82
1,396	Union Pacific	362,718	0.69
1,778	United Parcel Service	225,724	0.44
428	UnitedHealth	255,256	0.51
1,402	Zoetis	257,693	0.50
		6,452,845	12.56
Total Common Stocks (Shares)		12,340,629	21.78
BONDS			
	Australia		
USD 23,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2034	19,641	0.04
USD 6,000	Westpac Banking 4.421% 24/7/2039	5,819	0.01
		25,460	0.05
	Canada		
USD 44,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	42,151	0.08
USD 71,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	65,996	0.13
USD 43,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	41,721	0.08
USD 49,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	47,879	0.09
USD 28,000	1176209 BC 4% 30/10/2028	25,298	0.05
USD 11,000	ATB 4.125% 19/7/2029	10,098	0.02
USD 119,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	122,605	0.24
USD 6,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	4,218	0.01
USD 39,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	30,172	0.07
USD 23,000	Bombardier 6% 15/2/2028	23,011	0.04
USD 24,000	Bombardier 7% 1/6/2032	24,847	0.05
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,148	0.05
USD 30,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	30,133	0.06
USD 32,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	34,920	0.07
USD 129,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	127,254	0.25
USD 14,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	13,711	0.03
USD 11,000	Cott & Durham 8.625% 15/4/2029	11,203	0.02
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,439	0.02
USD 30,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	29,355	0.06
USD 4,000	Garda World Security 8% 15/2/2029	3,788	0.01

*Unaudited. An unrestricted perpetual bond, see further information in Note 15.

The notes on pages 615 to 1355 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,000	Liberty Mutual Security 7.75% 15/10/2035	5,289	0.21
USD 36,000	Liberty Mutual Security 8.25% 15/12/2043	39,842	1.57
USD 12,000	Liberty Mutual Security 9.5% 01/11/2027	12,125	0.48
USD 7,000	OPE Environmental 3.5% 15/6/2030	6,635	0.26
USD 35,000	OPE Environmental 4.375% 15/8/2029	33,469	1.32
USD 38,000	OPE Environmental 4.25% 15/8/2029	36,172	1.43
USD 43,000	Jones DeSalvo Infrastructure Management 8.65% 15/12/2030	45,393	1.79
USD 52,000	Jones DeSalvo Infrastructure Management 10.5% 15/12/2030	54,889	2.17
USD 21,000	Nutrien 4.9% 27/3/2028	21,309	0.84
USD 14,000	Nutrien 5.25% 15/1/2045	13,617	0.54
USD 24,000	Nutrien 5.9% 27/3/2055	25,004	0.99
USD 35,000	Nutrien 5.8% 7/11/2054	37,099	1.47
USD 42,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	28,537	1.13
USD 51,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	43,139	1.71
USD 2,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	1,542	0.01
USD 9,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	7,109	0.28
USD 65,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	51,299	2.03
USD 42,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034	42,566	1.68
USD 50,000	Toronto-Dominion Bank 3.1% 22/4/2024	49,857	1.97
USD 25,000	Toronto-Dominion Bank 3.766% 19/11/2029	23,867	0.95
USD 55,000	Toronto-Dominion Bank 5.523% 17/7/2023	51,521	2.04
USD 93,000	Teekabite 7.19% 15/11/2028	94,583	3.74
		1,041,130	41.20
	Cayman Islands		
USD 21,000	AGAM Finance 5.875% 15/4/2034	21,917	0.87
USD 36,000	AGAM Finance 6% 15/3/2027	37,419	1.48
USD 11,000	AGAM Finance 6% 15/6/2030	11,768	0.47
USD 12,000	Global Aircraft Leasing 6.75% 15/9/2027	12,144	0.48
USD 74,000	Seagate HDD Cayman 9.25% 15/12/2029	80,316	3.18
		163,564	6.47
	France		
USD 200,000	Carrefour 5.75% 19/4/2029	201,159	7.96
	Ireland		
USD 3,000	Delve Acquisitions Investments Ireland 5.2% 23/4/2030	3,053	0.12
	Japan		
USD 25,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.816% 9/7/2034	26,570	1.05

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 51,000	Aptiv 3.1% 01/12/2051	32,294	1.28
USD 15,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	14,522	0.57
USD 34,000	Aptiv / Aptiv 4.35% 1/3/2029	32,293	1.28
USD 8,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	7,019	0.28
		86,128	3.41
	Luxembourg		
USD 31,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	30,366	1.20
	Netherlands		
USD 94,000	Diageo 4.125% 18/7/2029	92,236	3.65
USD 23,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	19,562	0.77
USD 18,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	15,382	0.61
USD 2,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,868	0.07
USD 2,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	1,892	0.07
USD 52,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	49,119	1.95
USD 54,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.15% 1/10/2026	51,791	2.05
USD 214,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	200,889	7.95
		442,849	17.53
	Singapore		
USD 48,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	46,768	1.85
SEK 53,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	51,283	2.03
USD 23,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	21,939	0.87
USD 32,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	32,511	1.29
USD 14,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	14,349	0.57
		172,850	6.84
	Switzerland		
USD 251,000	UBS 2.95% 9/4/2025	247,668	9.80
	United Kingdom		
USD 111,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	105,702	4.18
USD 10,000	Rio Tinto Finance USA 5% 9/3/2033	10,067	0.40
USD 4,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	3,288	0.13
		119,057	4.71
	United States		
USD 20,000	1 Automotive 6.375% 15/12/2030	20,205	0.80
USD 17,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	16,809	0.67
USD 12,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	11,930	0.47
USD 23,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	23,100	0.91
USD 7,000	Ascension 3.106% 15/11/2039	5,556	0.22
USD 5,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	4,744	0.19
USD 71,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	69,561	2.75

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	9,841	0.02
USD 95,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	96,792	0.19
USD 143,000	AES 1.375% 15/1/2026	136,263	0.26
USD 33,000	AES 2.45% 15/1/2031	28,859	0.06
USD 13,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	11,794	0.02
USD 92,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	90,584	0.18
USD 25,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	24,007	0.05
USD 17,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	14,756	0.03
USD 53,000	Air Lease 3.75% 1/6/2026	54,096	0.11
USD 26,000	Air Lease 5.1% 1/3/2029	26,440	0.05
USD 3,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,789	0.01
USD 19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	18,883	0.04
USD 10,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	9,889	0.02
USD 49,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	49,809	0.10
USD 42,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	42,971	0.09
USD 93,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	91,012	0.18
USD 55,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	54,386	0.11
USD 20,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	20,453	0.04
USD 77,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	78,497	0.16
USD 152,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	154,567	0.30
USD 90,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	90,342	0.18
USD 15,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	15,345	0.03
USD 47,000	Ally Financial 6.848% 3/1/2036	49,083	0.10
USD 53,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	55,089	0.11
USD 19,619	American Airlines AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	19,529	0.04
USD 15,000	American Express 5.043% 26/7/2070	15,229	0.03
USD 30,000	American Express 5.284% 26/7/2035	30,788	0.06
USD 66,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2026	62,194	0.12
USD 40,000	American Honda Finance 5.95% 10/7/2033	40,906	0.08
USD 90,000	American Honda Finance 5.125% 7/7/2028	91,466	0.18
USD 56,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	50,209	0.10
USD 12,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	10,709	0.02
USD 3,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	2,782	0.01
USD 11,000	American Tower 2.95% 15/12/2051	7,951	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	2,752	0.01
USD 112,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	109,179	0.21
USD 5,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	4,857	0.01
USD 103,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	97,141	0.19
USD 2,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,677	0.00
USD 12,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	10,859	0.02
USD 5,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	3,217	0.01
USD 37,000	Amgen 3% 15/1/2052	25,881	0.04
USD 19,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	15,905	0.03
USD 14,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	11,833	0.02
USD 4,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	3,590	0.01
USD 33,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	27,874	0.05
USD 25,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	25,599	0.05
USD 24,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	24,742	0.05
USD 20,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	20,890	0.04
USD 10,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	10,537	0.02
USD 7,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	6,688	0.01
USD 11,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	11,274	0.02
USD 53,000	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	45,728	0.09
USD 9,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	6,766	0.01
USD 13,000	Aon 3.75% 15/5/2029	12,797	0.03
USD 5,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	4,855	0.01
USD 71,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	68,147	0.13
USD 4,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	3,154	0.01
USD 2,000	Aon / Aon Global 4.75% 15/5/2045	1,871	0.00
USD 2,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	2,090	0.00
USD 18,000	Apple 2.65% 11/5/2050	12,272	0.02
USD 31,000	Apple 2.7% 5/8/2051	21,233	0.04
USD 19,000	Apple 2.8% 8/2/2061	12,849	0.02
USD 23,000	Apple 2.95% 11/9/2049	16,587	0.03
USD 5,000	Apple 3.45% 9/2/2045	4,159	0.01
USD 4,000	Apple 3.85% 4/8/2046	3,447	0.01
USD 11,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	10,088	0.02
USD 22,000	Applied Materials 2.75% 1/6/2050	15,244	0.03
USD 89,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	84,900	0.16
USD 38,000	APX 5.75% 15/7/2029	36,784	0.07
USD 53,000	APX 6.75% 15/2/2027	53,150	0.10
USD 85,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	83,899	0.16
USD 208,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	200,183	0.39
USD 58,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	56,827	0.11
USD 17,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	16,394	0.03
USD 41,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	39,713	0.07
USD 14,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	14,280	0.03
USD 19,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	19,093	0.02

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Associated Banc-Corp 4.25% 15/8/2049	20,291	0.05
USD 58,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	59,885	0.17
USD 121,000	Athenahealth 6.5% 15/2/2030	115,889	0.32
USD 120,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	103,744	0.29
USD 100,000	Autodesk 4.375% 15/6/2025	100,495	0.28
USD 60,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	60,830	0.17
USD 78,000	Aviation Funding 3.875% 1/11/2029	73,121	0.20
USD 97,000	Aviation Funding 4.625% 15/7/2028	92,917	0.26
USD 125,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	119,659	0.33
USD 75,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	71,727	0.20
USD 150,000	Azalea Cayman Subsidiary 3.375% 15/12/2029	139,294	0.39
USD 3,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	3,064	0.01
USD 8,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	8,359	0.02
USD 69,000	Ball 3.125% 15/9/2031	58,169	0.16
USD 69,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	58,966	0.17
USD 14,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	12,373	0.03
USD 29,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	24,654	0.07
USD 26,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	23,091	0.06
USD 42,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	40,573	0.11
USD 70,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	68,286	0.19
USD 17,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	16,569	0.05
USD 70,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	69,234	0.19
USD 14,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	13,374	0.04
USD 100,000	Bank of America 4.948% 22/7/2028	101,078	0.28
USD 25,000	Barlow Watchtower 2.65% 15/1/2032	24,600	0.07
USD 200,000	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	195,837	0.54
USD 42,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	39,352	0.11
USD 14,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 15/8/2030	14,486	0.04
USD 9,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2031	9,180	0.02
USD 6,000	Belden Diversion 4.625% 6/6/2047	5,481	0.01
USD 5,000	Belden Diversion 4.885% 15/12/2044	4,585	0.01
USD 25,000	Belden Diversion 5.875% 6/2/2029	25,400	0.07
USD 26,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	24,869	0.07
USD 11,000	Berry Global 5.65% 15/1/2034	11,241	0.03
USD 33,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	33,222	0.09
USD 46,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	46,879	0.13
USD 31,000	Block 2.75% 1/6/2026	29,855	0.08
USD 11,000	Block 3.5% 1/6/2031	9,943	0.02
USD 161,000	Block 6.5% 15/5/2032	159,190	0.37
USD 21,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	20,171	0.04
USD 209,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	213,356	0.41
USD 4,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	3,535	0.01
USD 5,000	Bruna USA 4.75% 15/5/2029	4,660	0.01
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.03
USD 11,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	11,349	0.03
USD 22,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	22,889	0.04
USD 6,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	3,772	0.01
USD 3,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	2,316	0.00
USD 13,000	Bristol-Myers Squibb 5.55% 22/2/2054	13,527	0.03
USD 15,000	Bristol-Myers Squibb 6.4% 15/11/2063	17,309	0.03
USD 93,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	81,758	0.12
USD 24,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	20,724	0.05
USD 76,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	74,709	0.14
USD 7,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 5.75% 15/5/2026	6,751	0.01
USD 31,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	31,949	0.09
USD 24,000	Cable One 0% 15/3/2026	21,813	0.04
USD 34,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	26,143	0.05
USD 19,000	Cable One 4% 15/11/2030	13,987	0.03
USD 53,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	57,251	0.11
USD 38,000	Capital One Financial 2.359% 29/7/2032	30,606	0.08
USD 41,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	34,572	0.07
USD 33,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	33,828	0.07
USD 34,000	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	36,237	0.07
USD 39,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	40,649	0.08
USD 113,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	111,421	0.22
USD 2,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1,949	0.00
USD 19,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	19,935	0.02
USD 2,000	Carrier Global 6.2% 15/3/2054	2,234	0.00
USD 22,000	Carvana 13% 1/6/2030	23,996	0.05
USD 58,725	Carvana 14% 1/6/2031	66,819	0.13
USD 83,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	80,058	0.16
USD 10,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	9,580	0.02
USD 8,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	8,063	0.02

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	21,749	0.04
USD 2,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	1,677	0.00
USD 10,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	9,156	0.02
USD 10,000	CCO / CCO Capital II 2.25% 15/1/2027	8,853	0.02
USD 19,000	CCO / CCO Capital II 2.375% 1/3/2028	17,070	0.03
USD 42,000	CCO / CCO Capital II 2.75% 1/3/2031	35,285	0.07
USD 136,000	CCO / CCO Capital II 2.75% 1/2/2031	116,387	0.21
USD 20,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	17,186	0.04
USD 119,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	120,978	0.23
USD 37,000	Centene 2.625% 1/8/2031	31,486	0.06
USD 12,000	Centene 3% 15/10/2030	10,573	0.02
USD 51,000	Centene 3.375% 15/2/2030	46,623	0.09
USD 36,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	36,813	0.10
USD 34,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	35,257	0.11
USD 23,000	Chemours Financing 5.75% 15/11/2028	20,497	0.05
USD 30,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	27,697	0.05
USD 13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 15/5/2028	12,591	0.02
USD 9,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2061	8,393	0.01
USD 61,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	37,490	0.07
USD 11,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	6,874	0.01
USD 56,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	44,559	0.09
USD 42,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	33,560	0.07
USD 24,000	Cheniere 4.625% 15/10/2028	23,272	0.04
USD 11,000	Cheniere 5.375% 15/7/2027	10,784	0.02
USD 13,000	Cheniere 5.75% 15/1/2034	12,388	0.02
USD 29,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	27,949	0.05
USD 97,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	101,702	0.20
USD 17,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	14,864	0.03
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	25,536	0.05
USD 25,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	24,215	0.05
USD 94,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	83,295	0.16
USD 9,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	8,442	0.01
USD 11,000	Citibank 5% 19/9/30	11,434	0.02
USD 2,000	Citrix Systems 3.3% 28/3/2014	2,091	0.00
USD 93,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	80,242	0.15
USD 43,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	37,595	0.07
USD 119,000	Citigroup 6.174% 25/5/2034	116,131	0.23
USD 89,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	91,842	0.18
USD 147,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	145,634	0.29
USD 174,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	166,392	0.32
USD 111,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	106,316	0.20
USD 4,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	3,908	0.01
USD 10,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	9,858	0.02
USD 44,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	42,589	0.09
USD 81,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	79,362	0.15
USD 6,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	5,234	0.01
USD 75,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	78,144	0.15
USD 109,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	111,368	0.21
USD 74,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	65,652	0.13
USD 127,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	123,533	0.24
USD 246,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	242,746	0.47
USD 175,000	Cloud Software 9.25% 30/6/2032	183,287	0.36
USD 149,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	149,225	0.29
USD 22,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	21,561	0.04
USD 44,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	44,108	0.09
USD 16,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	15,502	0.03
USD 29,000	Coca-Cola 2.2% 14/1/2030	25,648	0.04
USD 13,000	Coca-Cola 3.45% 15/3/2064	10,495	0.02
USD 49,000	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2062	36,712	0.07
USD 5,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	4,615	0.01
USD 14,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	13,288	0.03
USD 50,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	45,754	0.09

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	CyrusOne/CyrusOne Finance/Prestige Finance/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	21,910	0.04
USD 19,000	Danger JV Subsidiary 8% 15/5/2027	20,079	0.04
USD 250,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	282,000	0.49
USD 35,000	Crown 4.125% 15/8/2030	33,571	0.06
USD 44,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	43,190	0.08
USD 6,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	5,626	0.01
USD 6,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2031	5,367	0.01
USD 8,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	6,922	0.01
USD 2,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	1,850	0.00
USD 11,000	Crown Castle 5.6% 1/6/2029	11,420	0.02
USD 2,000	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	2,104	0.00
USD 5,000	CSX 2.5% 15/5/2051	3,156	0.01
USD 10,000	CSX 4.1% 15/11/2032	14,593	0.03
USD 11,000	CSX 4.3% 1/3/2048	9,707	0.02
USD 5,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	5,191	0.01
USD 70,000	Daimler & Inakabet US Borrower 6.75% 15/5/2029	71,081	0.14
USD 59,000	Daimler & Inakabet US Borrower 8.875% 1/5/2033	61,899	0.12
USD 10,000	DAE Health 1.3% 21/8/2027	9,121	0.02
USD 2,000	DAE Health 2.7% 21/8/2040	1,392	0.00
USD 10,000	DAE Health 4.3% 25/3/2029	9,694	0.02
USD 7,000	DAE Health 5.05% 25/3/2049	6,279	0.01
USD 28,000	DAE Health 5.125% 25/3/2049	26,485	0.05
USD 5,000	DAE Health 5.625% 21/2/2053	4,822	0.01
USD 5,000	DAE Health 5.875% 15/2/2063	4,979	0.01
USD 5,000	DAE Health 6.05% 15/3/2064	5,160	0.01
USD 122,000	Darling Ingredients 0% 15/6/2030	122,072	0.24
USD 21,000	DaVita 6.875% 15/3/32	21,652	0.04
USD 6,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	5,253	0.01
USD 57,000	Dell International / EMC 8.02% 15/6/2026	58,229	0.11
USD 2,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	2,597	0.01
USD 58,000	Direct Financing / Direct Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	58,267	0.11
USD 13,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/6/2025	13,756	0.03
USD 120,000	Dish & Broadcast 5% 15/12/2028	119,658	0.23
USD 46,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	46,711	0.09
USD 28,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	27,998	0.05
USD 27,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	25,911	0.05
USD 24,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	15,690	0.03
USD 186,000	Element Solutions 3.875% 15/9/2028	185,781	0.36
USD 5,000	Elevance Health 4.625% 15/5/2042	5,054	0.01
USD 25,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	23,192	0.04
USD 8,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	7,899	0.01
USD 43,000	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	44,356	0.09
USD 15,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2064	15,059	0.03
USD 12,000	Elevance Health 6.375% 15/6/2037	13,417	0.03
USD 21,000	Eli Lilly 4.7% 9/2/2034	21,923	0.04
USD 9,000	Eli Lilly 5% 9/2/2054	9,641	0.02
USD 16,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2064	16,234	0.03
USD 5,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	5,119	0.01
USD 184,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	185,380	0.36
USD 21,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	21,655	0.04
USD 9,000	Encore 8.25% 28/9/2029	9,288	0.02
USD 45,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	44,822	0.09
USD 24,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	22,756	0.04
USD 2,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,938	0.00
USD 93,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	91,312	0.18
USD 53,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	20,665	0.04
USD 55,000	Equinix 2.5% 15/11/2050	40,311	0.08
USD 11,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	7,226	0.01
USD 20,000	Equinix 3% 15/7/2050	13,483	0.03
USD 8,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	8,611	0.01
USD 17,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	16,179	0.03
USD 72,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	69,168	0.13
USD 9,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	7,934	0.02
USD 4,000	FedEx 4.95% 17/10/2048	3,725	0.01
USD 6,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	5,850	0.01
USD 79,000	Fidelity National Information Services 1.15% 15/3/2026	74,389	0.15
USD 12,000	Fidelity National Information Services 3.1% 1/3/2041	9,696	0.02
USD 11,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	11,509	0.02
USD 2,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	1,811	0.00
USD 6,000	Fiserv 3.85% 1/6/2025	5,946	0.01
USD 21,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	18,744	0.04
USD 26,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	26,552	0.05
USD 84,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	90,029	0.18
USD 19,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	18,883	0.04
USD 97,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	101,794	0.20
USD 81,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	83,002	0.16
USD 181,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	200,583	0.21

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	20,400	0.24
USD 57,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	52,980	0.61
USD 12,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	12,724	0.15
USD 134,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	122,815	1.42
USD 35,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	36,212	0.42
USD 10,000	GATX 5.4% 15/9/2027	10,197	0.12
USD 6,000	GCI 4.75% 15/10/2028	5,589	0.06
USD 37,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	37,999	0.44
USD 11,000	General Mills 3% 1/2/2051	7,460	0.09
USD 83,000	General Mills 4% 17/4/2025	82,484	0.96
USD 52,000	Genesis Energy 8.25% 15/1/2029	53,171	0.62
USD 10,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	6,647	0.08
USD 113,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	111,499	1.29
USD 20,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	17,113	0.20
USD 28,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035	23,645	0.27
USD 46,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	44,697	0.52
USD 25,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	24,156	0.28
USD 2,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	2,036	0.02
USD 30,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031	30,486	0.35
USD 49,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	45,668	0.53
USD 12,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	11,910	0.14
USD 81,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	63,234	0.73
USD 82,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	63,699	0.74
USD 13,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	12,081	0.14
USD 9,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	9,284	0.11
USD 3,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	2,690	0.03
USD 27,000	Goodyear Tire & Rubber 5.6% 30/4/2034	27,112	0.31
USD 31,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	28,300	0.33
USD 54,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	56,497	0.65
USD 56,000	GTP III 4.032% 15/6/2029	52,453	0.61
USD 4,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	3,709	0.04
USD 12,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	12,177	0.14
USD 9,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	8,950	0.10
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,166	0.03
USD 10,000	HAT II / HAT 6.375% 15/4/2029	10,093	0.12
USD 24,000	HAT II / HAT 8.8% 15/6/2027	25,191	0.29
USD 24,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	23,433	0.27
USD 42,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	40,063	0.46
USD 44,000	HCA 5.5% 15/6/2047	37,187	0.43
USD 30,000	HCA 5.625% 1/9/2028	29,964	0.34

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 84,000	HCA 5.875% 1/2/2029	85,696	0.97
USD 18,000	HCA 5.95% 1/9/2033	18,420	0.21
USD 16,000	HCA 6% 1/4/2054	15,619	0.18
USD 115,000	Health Equity 4.5% 1/10/2029	110,468	1.25
USD 3,000	Healthpeak 2.875% 15/1/2031	2,599	0.03
USD 9,000	Healthpeak 3.5% 15/7/2029	8,566	0.10
USD 12,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	12,254	0.14
USD 67,000	Hess 5.6% 15/2/2041	66,614	0.76
USD 45,000	Hess 5.8% 1/4/2047	46,297	0.53
USD 14,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	12,572	0.14
USD 44,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	41,522	0.47
USD 63,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	58,356	0.66
USD 51,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	50,464	0.57
USD 10,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	9,977	0.11
USD 67,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	68,582	0.78
USD 24,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	24,852	0.28
USD 61,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	56,421	0.64
USD 42,000	Home Depot 2.95% 15/6/2029	38,759	0.44
USD 2,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	1,687	0.02
USD 21,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	20,661	0.23
USD 38,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	38,011	0.43
USD 10,000	Home Depot 5.95% 15/4/2052	9,705	0.11
USD 15,000	Home Depot 5.95% 25/6/2054	15,079	0.17
USD 4,000	Home Depot 5.96% 1/4/2041	4,036	0.05
USD 25,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	24,825	0.28
USD 43,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	39,765	0.45
USD 17,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	15,597	0.18
USD 42,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	40,342	0.46
USD 12,000	HP 5% 15/6/2031	11,526	0.13
USD 14,000	HP 6.75% 15/1/2029	14,152	0.16
USD 125,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	125,746	1.43
USD 248,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	257,520	2.92
USD 4,000	Humana 3.95% 15/3/2027	3,869	0.04
USD 20,000	Humana 5.75% 1/3/2028	20,388	0.23
USD 24,000	Humana 5.95% 15/3/2034	24,255	0.28
USD 28,000	Ingevity Plant 3.875% 1/11/2028	26,020	0.30
USD 15,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	15,579	0.18
USD 10,000	Intel 3.05% 12/8/2051	6,289	0.07
USD 22,000	Intel 3.1% 15/2/2060	13,161	0.15
USD 2,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,187	0.01
USD 10,000	Intel 3.7% 15/7/2027	9,655	0.11
USD 25,000	Intercontinental Exchange 3.625% 1/9/2028	24,259	0.28
USD 3,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	2,638	0.03

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	24,080	0.05
USD 5,000	Intercontinental Exchange 4.95% 15/6/2052	4,915	0.01
USD 4,000	Interpublic of 5.375% 15/6/2033	3,973	0.01
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,956	0.00
USD 49,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	48,542	0.09
USD 90,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	90,149	0.17
USD 61,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	58,162	0.11
USD 37,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	37,215	0.07
USD 39,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	36,632	0.07
USD 18,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	16,494	0.03
USD 61,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	57,619	0.11
USD 38,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	27,907	0.05
USD 36,000	JPMorgan Chase 2.956% 25/5/2033	31,971	0.06
USD 49,000	JPMorgan Chase 3.197% 22/6/2041	37,777	0.07
USD 28,000	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	21,197	0.04
USD 32,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	31,477	0.06
USD 14,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	13,515	0.03
USD 42,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	43,261	0.08
USD 26,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	26,955	0.05
USD 10,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2035	10,429	0.02
USD 19,000	KC Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	19,869	0.04
USD 5,000	Kaiser Or Permit 4.6% 15/4/2052	4,622	0.02
USD 3,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	2,920	0.01
USD 64,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2036	66,337	0.13
USD 18,000	KLA 3.3% 1/3/2050	13,519	0.03
USD 13,000	KLA 4.65% 15/7/2032	13,177	0.03
USD 13,000	KLA 4.95% 15/7/2052	12,747	0.02
USD 39,047	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2029	31,799	0.06
USD 43,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	37,729	0.07
USD 23,000	Kraft Heinz 4.625% 15/1/2027	22,796	0.04
USD 3,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	2,688	0.01
USD 48,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	50,760	0.10
USD 6,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	6,161	0.01
USD 2,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 15/2/2027	1,943	0.00
USD 6,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	5,730	0.01
USD 7,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	6,978	0.01
USD 21,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	21,561	0.04
USD 13,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	13,166	0.03
USD 24,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	20,546	0.04
USD 53,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	57,864	0.11
USD 72,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2030	77,400	0.15
USD 90,872	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	89,344	0.18
USD 86,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	77,614	0.15
USD 5,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	5,003	0.02
USD 23,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	25,254	0.05
USD 25,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	27,500	0.05
USD 63,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	67,778	0.13
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	30,906	0.06
USD 18,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2029	18,731	0.04
USD 29,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	19,688	0.03
USD 51,000	Lowe's 3% 15/10/2050	33,963	0.07
USD 3,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	2,142	0.00
USD 12,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	9,302	0.02
USD 13,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	11,203	0.02
USD 33,000	Lowe's 5% 15/4/2033	33,683	0.07
USD 9,000	Lowe's 5.125% 15/4/2035	9,446	0.01
USD 10,000	Lowe's 5.8% 15/9/2062	10,577	0.04
USD 23,150	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	20,925	0.05
USD 33,350	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	24,681	0.05
USD 59,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	53,877	0.12
USD 4,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	3,462	0.01
USD 12,000	Marshfield 7% 15/7/2032	12,368	0.02
USD 10,000	Marshfield 9.25% 30/6/2030	9,591	0.02
USD 14,000	Marshfield 9.25% 30/6/2030	13,457	0.03
USD 31,000	Matrix II 3.625% 1/10/2031	27,457	0.05
USD 14,000	Matrix II 4.125% 1/6/2030	12,512	0.03
USD 9,000	Matrix II 5.625% 15/2/2029	7,988	0.02
USD 183,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	185,850	0.37
USD 3,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	3,162	0.02
USD 44,000	Medline 7.375% 15/2/2029	42,221	0.09
USD 78,000	Medline Borrower 3.25% 1/10/2028	73,703	0.14

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,000	MetLife Inc/MetLife Co-Issuer 5.25% 1/4/2026	57,817	0.11
USD 6,000	Merck 2.75% 10/12/2051	3,955	0.01
USD 33,000	Merck 4% 7/3/2049	32,667	0.06
USD 15,000	Micron Technology 6.625% 4/2/2033	15,825	0.03
USD 29,000	Microsoft 2.5% 15/9/2050	19,336	0.04
USD 23,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	15,534	0.03
USD 2,000	Microsoft 4% 12/2/2055	1,895	0.00
USD 42,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	40,027	0.08
USD 27,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	23,010	0.04
USD 43,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	38,790	0.07
USD 8,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	7,251	0.01
USD 28,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	26,953	0.05
USD 35,000	Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026	33,280	0.06
USD 152,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	143,417	0.28
USD 104,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	98,656	0.19
USD 11,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	9,160	0.02
USD 51,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	46,965	0.09
USD 11,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	8,184	0.02
USD 70,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	71,306	0.14
USD 12,000	Morgan Stanley 5.424% 21/7/2034	12,318	0.02
USD 20,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	20,632	0.04
USD 26,000	Morgan Stanley 6.342% 17/10/2034	28,130	0.05
USD 6,000	Mylonia Solutions 2.75% 29/5/2031	5,317	0.01
USD 7,000	Mylonia Solutions 4.5% 29/5/2029	7,015	0.01
USD 40,000	Mylonia Solutions 5.4% 15/6/2034	41,456	0.08
USD 14,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	13,257	0.03
USD 19,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	19,612	0.04
USD 111,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	109,790	0.21
USD 3,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,881	0.01
USD 17,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	16,545	0.03
USD 14,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	14,005	0.03
USD 44,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	44,585	0.09
USD 64,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	66,459	0.13
USD 32,000	Navient 5.5% 15/3/2029	30,877	0.06
USD 13,000	Navient 9.375% 25/7/2030	14,104	0.03
USD 37,000	Navigator Finl Subsidy 6.625% 29/7/2030	40,243	0.08
USD 24,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	25,866	0.05
USD 4,000	NESCO 5.5% 15/4/2029	3,969	0.01
USD 21,000	New Hera 9.25% 1/10/2029	21,824	0.04
USD 3,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	3,088	0.01
USD 53,000	NextEra Energy Partners 0% 15/11/2025	49,611	0.10
USD 30,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	27,819	0.05
USD 10,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	7,629	0.02
USD 4,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	3,079	0.01
USD 26,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	20,189	0.04
USD 4,000	Norfolk Southern 5.35% 1/8/2054	4,051	0.01
USD 149,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	142,354	0.28
USD 77,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	69,148	0.13
USD 37,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	35,424	0.07
USD 10,000	Nuvei 3.75% 15/1/2025	9,828	0.02
USD 16,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	13,587	0.03
USD 15,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	12,519	0.03
USD 11,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	7,972	0.01
USD 39,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	30,364	0.06
USD 27,000	Ohio Power 4.15% 1/4/2048	22,197	0.04
USD 8,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	8,028	0.02
USD 27,000	Oncor Electric Delivery 2.7% 15/11/2051	17,132	0.03
USD 13,000	Oncor Electric Delivery 5.6% 1/4/2053	13,054	0.02
USD 23,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	23,976	0.04
USD 25,000	Oncor Electric Delivery 7.25% 15/1/2033	29,769	0.05
USD 26,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	24,573	0.05
USD 29,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	25,734	0.05
USD 5,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	4,916	0.01
USD 17,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	17,201	0.03
USD 13,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	13,393	0.02
USD 22,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	23,572	0.05
USD 64,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	70,153	0.14
USD 52,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	49,290	0.10
USD 24,000	Oracle 2.8% 1/4/2050	17,693	0.03
USD 14,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	12,577	0.02
USD 77,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	62,144	0.12
USD 12,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	9,887	0.02
USD 29,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	24,105	0.05
USD 45,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	44,825	0.09
USD 16,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	16,506	0.03
USD 2,000	Ota Worldwide 2.65% 15/2/2030	1,809	0.00
USD 3,000	Ota Worldwide 3.112% 15/2/2040	2,348	0.00
USD 3,000	Ota Worldwide 5.25% 15/5/2029	3,073	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 40,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	36,383	0.09
USD 30,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	27,997	0.06
USD 41,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	40,650	0.09
USD 38,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	37,486	0.08
USD 32,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	32,023	0.06
USD 55,000	Owens Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	55,799	0.11
USD 5,000	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	3,636	0.01
USD 3,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	2,263	0.00
USD 12,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	10,309	0.02
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	26,444	0.05
USD 25,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	25,509	0.05
USD 14,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	12,815	0.02
USD 22,000	Pfizer 3.45% 15/3/2029	21,347	0.04
USD 33,000	Pfizer 4.75% 15/5/2029	33,091	0.07
USD 6,000	Pfizer 6.625% 1/12/2037	6,549	0.02
USD 32,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	29,134	0.06
USD 30,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	30,462	0.06
USD 62,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	64,655	0.13
USD 32,000	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	36,180	0.07
USD 15,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	14,538	0.03
USD 91,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	90,796	0.18
USD 3,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	2,332	0.00
USD 5,000	Progressive 4.95% 15/6/2033	5,064	0.01
USD 1,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	1,177	0.00
USD 5,000	Prologis 2.125% 15/4/2032	4,527	0.01
USD 12,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	12,335	0.02
USD 24,000	Prologis 5.25% 15/3/2054	24,709	0.05
USD 33,000	PTC 3.625% 15/2/2025	32,772	0.06
USD 8,000	PTC 4% 15/2/2028	7,809	0.01
USD 42,000	Public Service Electric and Gas 3.2% 15/5/2029	41,380	0.08
USD 100,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	100,371	0.20
USD 18,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	18,087	0.04
USD 28,000	QUALCOMM 4.5% 20/5/2052	27,986	0.05
USD 2,000	QUALCOMM 6% 20/5/2053	2,264	0.00
USD 16,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	12,686	0.03
USD 3,000	Regency Centers 3.85% 15/4/2023	2,984	0.00
USD 35,000	Regency Centers 4.1% 15/12/2049	30,782	0.06

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 9,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	8,083	0.02
USD 5,000	Republic Services 6.086% 1/3/2055	5,358	0.01
USD 17,000	Reliance Flyknit 4% 1/3/2029	15,372	0.03
USD 53,000	Reliance Funding 6.5% 15/3/2035	55,719	0.08
USD 54,000	Rexford 4.85% 1/3/2029	51,525	0.06
USD 44,000	Rexford 5% 1/9/2033	40,288	0.08
USD 69,000	Rithia Bank 7.75% 15/9/2033	69,733	0.12
USD 14,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	12,765	0.02
USD 58,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	55,226	0.11
USD 8,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	7,204	0.01
USD 14,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	12,268	0.02
USD 24,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	24,871	0.05
USD 49,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	50,427	0.07
USD 140,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	139,488	0.27
USD 23,000	Ryder System 5.65% 1/3/2028	22,741	0.04
USD 22,000	Ryder System 6.3% 1/12/2029	23,493	0.05
USD 13,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	11,676	0.02
USD 13,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	10,813	0.03
USD 35,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	33,797	0.07
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,020	0.00
USD 4,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	2,740	0.01
USD 24,000	Santander UKG 2.49% 5/1/2023	24,415	0.05
USD 23,000	Santander UKG 6.242% 5/1/2035	26,043	0.05
USD 72,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	66,264	0.13
USD 72,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	69,774	0.14
USD 43,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	39,572	0.07
USD 24,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	23,598	0.05
USD 52,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	53,352	0.10
USD 17,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	17,266	0.03
USD 19,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	19,949	0.04
USD 18,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	16,275	0.03
USD 59,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	52,353	0.10
USD 24,000	Service International 4% 15/7/2031	21,529	0.04
USD 3,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	2,634	0.00
USD 11,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	7,364	0.01
USD 5,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	3,804	0.01
USD 12,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	14,151	0.03
USD 13,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2029	10,811	0.02

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 70,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/08/2032	70,564	0.45
USD 105,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	101,827	0.65
USD 15,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	14,066	0.09
USD 2,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,983	0.01
USD 75,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	76,809	0.49
USD 78,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.63% 1/5/2032	78,429	0.50
USD 40,000	SLM 3.125% 2/11/2026	42,119	0.27
USD 90,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	91,050	0.59
USD 60,000	Solventum 5.6% 23/9/2034	61,310	0.39
USD 25,000	Solventum 5.9% 30/4/2054	25,411	0.16
USD 19,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	18,042	0.12
USD 3,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	2,847	0.02
USD 30,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	29,960	0.19
USD 89,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	92,174	0.59
USD 30,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	30,915	0.20
USD 20,000	Staples 10.75% 1/9/2029	20,767	0.13
USD 52,000	Star Parent 9% 1/10/2030	55,539	0.36
USD 15,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	14,599	0.09
USD 33,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	33,081	0.21
USD 16,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	16,674	0.11
USD 12,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	11,060	0.07
USD 119,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	116,540	0.75
USD 22,000	Steel Dynamics 3.25% 15/1/2050	22,015	0.14
USD 30,000	Stellantis 5.25% 15/10/2033	29,224	0.19
USD 58,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	61,514	0.39
USD 109,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	114,615	0.73
USD 52,000	Synaptics 4% 15/6/2029	49,686	0.32
USD 38,000	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	38,000	0.24
USD 16,000	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	16,355	0.10
USD 4,000	Tapin Mymoon Communities 5.125% 15/8/2035	3,948	0.03
USD 31,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	29,949	0.19
USD 33,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	33,662	0.21
USD 43,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	43,933	0.28
USD 17,000	Tenneco 8% 17/11/2028	15,948	0.10
USD 10,000	Teva 8% 15/5/2025	3,711	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	26,878	0.17
USD 27,000	Toyota Motor Credit 5.25% 11/9/2028	27,906	0.18
USD 7,000	Toyota Motor Credit 5.55% 20/11/2030	7,414	0.05
USD 5,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	5,005	0.03
USD 5,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	5,068	0.03
USD 52,000	TriumphA 9% 15/3/2029	54,988	0.35
USD 17,000	Triton Financial 6.71% 24/10/2035	17,572	0.11
USD 3,000	Triton Financial 5.88% 3/6/2034	3,127	0.02
USD 68,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029	69,824	0.44
USD 41,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	41,727	0.26
USD 50,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	51,388	0.33
USD 9,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	8,769	0.06
USD 93,000	Uber Technologies 6.875% 1/11/2035	97,125	0.62
USD 368,000	UKG 6.875% 1/2/2031	385,691	2.45
USD 3,000	Union Pacific 3.8% 1/4/2071	2,852	0.02
USD 1,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	795	0.01
USD 3,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	2,428	0.02
USD 10,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	9,244	0.06
USD 36,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	33,760	0.21
USD 14,000	Union Pacific 5.15% 20/1/2063	13,819	0.09
USD 82,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	80,233	0.51
USD 78,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	74,356	0.47
USD 8,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	7,629	0.05
USD 77,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	79,125	0.50
USD 58,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	50,363	0.32
USD 22,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	18,170	0.12
USD 14,000	UnitedHealth 3.05% 15/5/2041	12,492	0.08
USD 6,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	5,026	0.03
USD 28,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	23,754	0.15
USD 17,000	UnitedHealth 4.625% 15/7/2035	16,940	0.11
USD 17,000	UnitedHealth 4.9% 15/4/2031	17,400	0.11
USD 15,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030	15,726	0.10
USD 26,000	UnitedHealth 5.375% 15/4/2054	26,566	0.17
USD 13,000	UnitedHealth 5.5% 15/7/2044	13,126	0.08
USD 21,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	21,877	0.14
USD 25,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	25,496	0.16
USD 27,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	32,188	0.20
USD 94,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	99,104	0.63
USD 27,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	27,692	0.18
USD 58,000	Univision Communications 4.625% 15/5/2029	57,487	0.37
USD 61,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	61,839	0.39
USD 26,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	25,968	0.16
USD 7,000	US Bancorp 4.839% 1/2/2034	6,999	0.04

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 44,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	46,282	0.09
USD 59,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	55,777	0.10
USD 36,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	37,092	0.07
USD 39,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	40,559	0.08
USD 34,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	35,308	0.07
USD 36,000	Varex Analytics 5.25% 5/6/2034	36,777	0.07
USD 21,000	Vertiv US / Vertiv Bermuda 7.5% 1/5/2025	21,186	0.04
USD 78,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	66,489	0.13
USD 7,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	5,075	0.01
USD 34,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	25,086	0.05
USD 20,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	13,515	0.03
USD 32,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	26,060	0.05
USD 3,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	3,069	0.01
USD 10,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	10,649	0.02
USD 71,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	68,182	0.13
USD 6,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	5,113	0.01
USD 59,000	VMware 1.4% 15/8/2026	52,588	0.10
USD 51,000	VMware 1.8% 15/8/2028	43,027	0.08
USD 69,000	VMware 2.2% 15/8/2031	55,649	0.11
USD 93,000	Walgreens Boots Alliance 4.5% 15/11/2055	65,719	0.13
USD 9,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	9,685	0.02
USD 20,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	13,939	0.03
USD 3,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	2,012	0.00
USD 10,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	6,963	0.01
USD 5,000	Walt Disney 3.8% 13/5/2060	3,343	0.00
USD 55,000	Warnermedia HoldCo 3.755% 15/3/2062	38,716	0.11
USD 4,000	Wells Fargo Bank 2.6% 15/11/2060	2,599	0.00
USD 17,000	Weibo 3.5% 15/7/2029	15,311	0.03
USD 45,000	Weibo 3.85% 13/9/2051	42,360	0.08
USD 10,000	Weibo 4.125% 15/9/2028	9,851	0.02
USD 20,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	20,699	0.04
USD 54,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	56,814	0.11
USD 51,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	52,365	0.10
USD 82,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	82,093	0.16
USD 64,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	61,967	0.12
USD 19,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	19,640	0.04
USD 53,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	55,722	0.11
USD 25,000	Willscot 11% 15/5/2032	26,214	0.05
USD 25,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	25,399	0.05
USD 44,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	40,815	0.08
USD 20,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	20,149	0.04
USD 9,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	9,286	0.01
USD 34,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	33,711	0.07
USD 27,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	26,340	0.05
USD 9,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	9,119	0.02
USD 19,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	17,968	0.03
USD 158,000	Zayo 4% 1/3/2027	138,157	0.27
USD 43,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	41,502	0.08
USD 30,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	31,056	0.06
USD 121,000	Zoetis Technologies/Zoetis Finance 3.815% 1/2/2029	111,467	0.22
		26,237,813	50.60
Total Bonds		24,295,192	46.87

EQUITY LINKED NOTES

USD 427	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.25% Citigroup) (16/10/2024)	29,278	0.06
USD 164	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.36% Fixed, and receive/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	26,011	0.07
USD 57	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Fixed, and receive/pays return on LYFT INC-A) (23/9/2024)	30,585	0.06
USD 61	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	30,658	0.06
USD 616	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.16% Fixed, and receive/pays return on Viva financial) (23/9/2024)	29,508	0.06
USD 1,019	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 30.8% Fixed, and receive/pays return on CVS health corp.) (23/9/2024)	48,232	0.04
USD 719	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.39% Fixed, and receive/pays return on Parker Hannyin Corp.) (23/9/2024)	12,979	0.02
USD 2,156	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Fixed, and receive/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	33,103	0.06
USD 197	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.31% Fixed, and receive/pays return on Marsh & Mclennan Cos) (5/9/2024)	35,191	0.07
USD 402	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 9.06% Morgan Stanley) (16/10/2024)	31,464	0.12

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 322	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	35,664	0.07
USD 68	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.72% Fixed; and receives/pays return on Dover Corporation) (9/9/2024)	12,589	0.02
USD 41	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Fixed; and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	30,830	0.06
USD 97	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Fixed; and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	21,719	0.04
USD 199	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Fixed; and receives/pays return on Welltower) (12/9/2024)	22,326	0.04
USD 1,828	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Fixed; and receives/pays return on Apple) (17/9/2024)	360,052	0.68
USD 205	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (24/9/2024)	20,272	0.05
USD 191	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.78% Fixed; and receives/pays return on IT) (1/11/2024)	20,192	0.05
USD 15	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.39% Fixed; and receives/pays return on MercadoLibre) (1/11/2024)	30,227	0.06
USD 218	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (9/9/2024)	43,829	0.08
USD 49	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.72% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply Company) (9/9/2024)	13,119	0.03
USD 211	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corp) (1/11/2024)	30,112	0.06
USD 199	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	13,153	0.03
USD 791	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed; and receives/pays return on Southwest Air Corporation) (1/11/2024)	26,997	0.05
USD 167	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Fixed; and receives/pays return on Motorola Corporation) (9/9/2024)	13,174	0.03
USD 340	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	20,843	0.04
USD 56	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed; and receives/pays return on ServiceNow) (9/9/2024)	71,960	0.14
USD 561	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed; and receives/pays return on Harley-Davidson) (9/9/2024)	19,192	0.03
USD 677	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed; and receives/pays return on Tapestry) (21/9/2024)	35,272	0.07
USD 208	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	13,486	0.03
USD 166	Royal Bank of Canada (Fund receives 25.85% Fixed; and receives/pays return on Zscaler) (9/9/2024)	32,259	0.06
USD 316	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.91% Fixed; and receives/pays return on Nasdaq) (9/9/2024)	22,118	0.04
USD 264	Toronto-Dominion (Fund receives (1.25)% Fixed; and receives/pays return on American Express Co) (9/9/2024)	67,652	0.13
USD 164	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.2% Fixed; and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	43,290	0.08
USD 31	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.8% Fixed; and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	34,925	0.07
USD 120	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.92% Fixed; and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (21/9/2024)	83,394	0.09
USD 103	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.8% Fixed; and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	36,119	0.07
USD 252	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.5% Fixed; and receives/pays return on Transunion) (9/9/2024)	22,130	0.04
USD 251	Societe Generale (Fund receives 0.3267% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	21,070	0.04
USD 666	Societe Generale (Fund receives 0.5407% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	17,391	0.03
USD 279	Societe Generale (Fund receives 0.5477% Fixed; and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	21,737	0.04

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 289	Societe Generale (Fund receives 0.812% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	42,197	0.06
USD 458	Societe Generale (Fund receives 0.813% Fixed, and receives/pays return on Deltalta corp.) (19/9/2024)	35,705	0.07
USD 845	Societe Generale (Fund receives 0.424% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	54,882	0.07
USD 567	Societe Generale (Fund receives 0.425% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (6/9/2024)	84,599	0.08
USD 90	Societe Generale (Fund receives 0.447% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (6/9/2024)	54,294	0.31
USD 157	Societe Generale (Fund receives 0.448% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	17,737	0.02
USD 229	Societe Generale (Fund receives 0.4747% Fixed, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (19/9/2024)	52,268	0.10
USD 356	Societe Generale (Fund receives 0.475% Fixed, and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	26,080	0.05
USD 148	Societe Generale (Fund receives 0.493% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	39,879	0.08
USD 134	Societe Generale (Fund receives 0.518% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	10,469	0.02
USD 603	Societe Generale (Fund receives 0.522% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (19/9/2024)	21,399	0.04
USD 217	Societe Generale (Fund receives 0.541% Fixed, and receives/pays return on Wabtec Corp (Wabtec Technologies Corp)) (6/9/2024)	36,769	0.07
USD 42	Societe Generale (Fund receives 0.553% Fixed, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	32,514	0.06
USD 154	Societe Generale (Fund receives 0.557% Fixed, and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	54,025	0.10
USD 508	Societe Generale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	51,430	0.10
USD 241	Societe Generale (Fund receives 0.591% Fixed, and receives/pays return on 3M CO) (16/9/2024)	31,910	0.06
USD 42	Societe Generale (Fund receives 0.619% Fixed, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	12,060	0.02
USD 101	Societe Generale (Fund receives 0.627% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	90,563	0.16
USD 58	Societe Generale (Fund receives 0.672% Fixed, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (6/9/2024)	20,453	0.04
USD 418	Societe Generale (Fund receives 0.693% Fixed, and receives/pays return on Capital one financial corp.) (5/9/2024)	25,287	0.05
USD 77	Societe Generale (Fund receives 0.945% Fixed, and receives/pays return on Lennox International) (9/9/2024)	43,683	0.09
USD 98	Societe Generale (Fund receives 1.103% Fixed, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (5/9/2024)	36,396	0.20
USD 307	Societe Generale (Fund receives 1.134% Fixed, and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (5/9/2024)	30,489	0.05
USD 604	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (28/11/2024)	43,532	0.08
USD 333	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Fixed, and receives/pays return on Akamai Technologies) (23/9/2024)	33,855	0.07
USD 504	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Citrix complex) (13/9/2024)	45,790	0.09
USD 590	BNP Paribas (Fund receives 16.54% Fixed, and receives/pays return on Analog devices) (2/10/2024)	44,078	0.09
USD 643	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on Twilio) (17/9/2024)	52,987	0.10
USD 238	BNP Paribas (Fund receives 27.6% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	31,668	0.04
USD 362	BNP Paribas (Fund receives 6.62% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	42,612	0.08
USD 945	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co.) (28/10/2024)	109,777	0.21
USD 966	JP Morgan (Fund receives 11.11% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	495,089	0.97
USD 36	JP Morgan (Fund receives 11.07% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	34,556	0.07

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 183	JP Morgan (Fund receives 11.73% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	44,282	0.09
USD 114	JP Morgan (Fund receives 11.66% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (2/9/2024)	43,667	0.09
USD 269	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	41,749	0.08
USD 448	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (16/9/2024)	34,551	0.07
USD 71	JP Morgan (Fund receives 18.84% Fixed, and receives/pays return on Emson Group) (25/10/2024)	26,936	0.05
USD 606	JP Morgan (Fund receives 22.84% Fixed, and receives/pays return on Dupont de Nemours) (28/10/2024)	27,737	0.17
USD 174	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	57,512	0.11
USD 152	JP Morgan (Fund receives 23.73% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (2/10/2024)	21,937	0.04
USD 1,174	JP Morgan (Fund receives 7.09% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (2/9/2024)	93,640	0.17
USD 268	JP Morgan (Fund receives 9.94% Fixed, and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	56,635	0.13
USD 834	JP Morgan (Fund receives 5.27% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	43,550	0.08
USD 436	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (1/10/2024)	109,641	0.21
USD 1,319	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	52,615	0.10
USD 136	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed, and receives/pays return on Stryker Corporation) (1/9/2024)	44,537	0.09
USD 591	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (2/9/2024)	36,282	0.06
USD 49	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed, and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	35,287	0.07
USD 1,027	Barclays (Fund receives 12.07% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	427,726	0.83
USD 298	Barclays (Fund receives 14.69% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	21,758	0.04
USD 851	Barclays (Fund receives 15.20% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (16/9/2024)	42,534	0.08
USD 471	Barclays (Fund receives 16.68% Fixed, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	17,477	0.03
USD 401	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	17,030	0.03
USD 602	Barclays (Fund receives 19.5% Fixed, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	20,269	0.04
USD 269	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed, and receives/pays return on Dollarama) (13/9/2024)	16,869	0.03
USD 138	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	34,795	0.07
USD 494	Barclays (Fund receives 8.55% Fixed, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	34,937	0.07
USD 147	Barclays (Fund receives 8.65% Fixed, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	59,845	0.11
USD 931	Goldman Sachs (Fund receives 15.29% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (19/9/2024)	26,591	0.05
USD 1,106	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (2/10/2024)	61,485	0.12
USD 512	Goldman Sachs (Fund receives 28.09% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (18/9/2024)	35,806	0.07
USD 62	Goldman Sachs (Fund receives 28.1% Lam Research Corporation) (19/10/2024)	60,025	0.12
USD 168	Goldman Sachs (Fund receives 8.33% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (28/10/2024)	85,991	0.17
USD 241	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed, and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	64,355	0.13
USD 39	HSBC (Fund receives 10.74% Fixed, and receives/pays return on Shaw en Williams) (5/9/2024)	35,408	0.07
USD 210	Citigroup (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on Motorola Corporation) (24/10/2024)	85,899	0.17

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 453	Citigroup (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Chevron) (19/9/2024)	26,839	0.09
USD 38	Citigroup (Fund receives 11.69% Fixed, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (26/9/24)	11,469	0.04
USD 469	Citigroup (Fund receives 12.21% Fixed, and receives/pays return on Apple) (19/9/2024)	93,069	0.31
USD 59	Citigroup (Fund receives 12.41% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (26/9/24)	14,499	0.05
USD 116	Citigroup (Fund receives 14.65% Fixed, and receives/pays return on Zoetis) (19/9/24)	25,131	0.08
USD 136	Citigroup (Fund receives 14.58% Fixed, and receives/pays return on HCA Healthcare) (26/9/24)	52,291	0.17
USD 136	Citigroup (Fund receives 15.28% Fixed, and receives/pays return on Adobe) (19/9/2024)	76,942	0.25
USD 524	Citigroup (Fund receives 16.25% Fixed, and receives/pays return on eBay) (19/9/2024)	30,942	0.10
USD 170	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Deutsche Bank) (26/9/2024)	26,430	0.07
USD 630	Citigroup (Fund receives 18.82% Fixed, and receives/pays return on Applied Materials) (19/9/2024)	111,233	0.22
USD 208	Citigroup (Fund receives 18.19% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (26/9/2024)	17,809	0.04
USD 640	Citigroup (Fund receives 20.91% Fixed, and receives/pays return on Equifax) (26/9/2024)	26,972	0.08
USD 1,379	Citigroup (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (19/9/2024)	65,599	0.19
USD 798	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PepsiCo) (26/9/2024)	22,798	0.10
USD 198	Citigroup (Fund receives 24.87% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly) (19/9/24)	49,843	0.11
USD 117	Citigroup (Fund receives 25.09% Fixed, and receives/pays return on Regeneron Pharmaceuticals) (19/9/2024)	29,399	0.06
USD 197	Citigroup (Fund receives 25.63% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (19/9/2024)	37,599	0.05
USD 644	Citigroup (Fund receives 29.39% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (19/9/2024)	95,829	0.13
USD 247	Citigroup (Fund receives 9.60% Fixed, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (1/10/2024)	20,489	0.04
Total Equity Linked Notes		1,003,611	1.96
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		49,642,708	96.75
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
United Kingdom			
473,126	Rolls-Royce*	153,870	0.30
Total Common Stocks (Shares)		153,870	0.30
Total Other Transferable Securities		153,870	0.30
Total Portfolio		49,977,937	97.44
Other Net Assets		1,332,612	2.56
Total Net Assets (USD)		51,310,749	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2b.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) (USD)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,108,931	USD	1,208,105	BNY Mellon	19/9/2024	15,818
Net unrealised appreciation						15,818
GBP Hedged Share Class						
GBP	5,494	USD	6,978	BNY Mellon	19/9/2024	144
Net unrealised appreciation						144
USD Hedged Share Class						
USD	34,921	USD	34,921	BNY Mellon	19/9/2024	(0)
Net unrealised depreciation						(0)

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	7,423	USD	5,766	BNY Mellon	12/9/2024	88
Net unrealised appreciation						88
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 1,296,938)						16,888

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(17)	USD	GBP/USD Future	September 2024	1,336,762	(39,701)
(4)	USD	JPY/USD Future	September 2024	344,150	(21,925)
21	EUR	Euro Bund	September 2024	3,110,285	75,449
(7)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	866,688	6,344
(6)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	662,906	1,115
22	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	2,409,344	(3,229)
(10)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,339,312	9,882
Total				10,143,510	28,835

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Guernsey		
22,309,084	BlueBay Total Return Fund	24,009,725	0.61
32,098,972	Diversification Fund	27,454,142	0.69
11,845,399	Dunedin European Real Estate Finance	15,170,497	0.37
53,054,674	Jupiter	66,722,410	1.65
		133,356,774	3.34
	Ireland		
2,558,441	iShares Physical Gold ETC*	89,672,295	2.24
	Jersey		
14,402,958	Foresight Solar Fund	16,993,517	0.34
	United Kingdom		
39,558,170	Aquila European Renewables	38,209,181	0.96
83,833,134	Greencoat UK Wind	151,677,281	3.80
54,058,574	Gresham House Energy Storage Fund	27,977,749	0.70
1,125,166	HgCapital Trust	5,650,444	0.14
31,947,059	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	40,650,265	0.96
		264,164,920	6.60
	Total Funds	524,943,081	13.12
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
153,183	Brambles	1,183,318	0.03
14,761	Goodman	2,713,086	0.06
22,564	CSL	4,241,502	0.09
234,319	NEXTDC	2,406,275	0.06
136,105	Northern Star Resources	1,271,959	0.03
478,933	Transurban	3,795,379	0.09
		15,609,599	0.41
	Austria		
142,894	ams-OSRAM*	886,569	0.02
21,841	ANDRITZ*	1,201,257	0.03
13,668	Kontron	221,981	0.01
33,796	Verbund*	2,493,942	0.06
		4,203,749	0.10
	Belgium		
41,864	Ageas	2,062,180	0.05
32,445	KBC	2,484,380	0.06
		4,546,560	0.11
	Bermuda		
52,000	Digital China	39,325	0.00
	Canada		
123,182	Canadian Pacific Kansas City	8,132,388	0.19
40,332	Canadian Solar	491,032	0.01
885	Canadian Tire	101,147	0.00
28,431	CGI	2,640,070	0.06
13,917	Dollarama	1,288,229	0.03
9,124	FirstService	1,320,647	0.03

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
184,581	Hydro One	5,269,266	0.13
1,691,223	Innergex Renewable Energy	8,730,982	0.22
29,632	Magna International	1,112,946	0.03
525,448	Northland Power	7,981,364	0.20
142,177	Nutrien	6,152,222	0.15
34,146	Shopify	2,387,841	0.06
97,012	Toronto-Dominion Bank	5,847,873	0.15
		48,606,389	1.21
	Denmark		
162,971	Novo Nordisk	18,804,174	0.47
3,197	Rockwool (Rockwool) B	107,568	0.00
178,899	Orsted*	9,297,532	0.23
11,525	Pandora	1,857,227	0.04
1,098	ROCKWOOL	341,488	0.01
103,764	Vestas Wind Systems	2,194,998	0.05
		112,557,450	2.80
	Finland		
28,032	Sampo Oyj	1,179,709	0.03
7,826	Wartsila	100,259	0.00
		1,279,968	0.03
	France		
118,099	Air Liquide	21,881,641	0.55
41,041	AXA	1,411,332	0.03
14,502	Dassault Aviation	1,179,889	0.03
21,912	Electricite de France	230,296	0.01
83,604	Credit Agricole	1,291,332	0.03
104,037	Danone	6,386,003	0.16
14,036	Edenred	556,519	0.01
401,888	Getlink	7,490,854	0.19
18,435	Hermes International	36,584,462	0.91
2,296	Kering	880,155	0.02
44,660	L'Oreal	17,799,492	0.44
19,151	Publicis Groupe	1,811,358	0.04
14,506	Sanofi	1,502,810	0.04
104,105	Schneider Electric	24,600,842	0.61
8,126	Teleperformance*	912,509	0.02
34,334	Worldline*	352,466	0.01
		129,670,234	3.24
	Germany		
71,499	adidas	16,776,266	0.42
4,414	Allianz	1,241,900	0.03
28,544	BASF	1,177,971	0.03
11,748	Bayerische Motoren Werke	999,597	0.02
151,253	Bayerische	17,997,702	0.45
127,049	Deutsche Lufthansa*	812,152	0.02
111,644	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	5,886,501	0.15
11,254	Hannover	2,222,805	0.06
12,535	Henkel	1,008,901	0.03
16,775	Hugo Boss*	928,572	0.02
113,982	Infineon Technologies	3,866,639	0.10
63,040	Mercedes-Benz	4,399,675	0.11

*Investment in connected party fund, see fulfilled criteria in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1205 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
3,845	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	1,480,040	0.03
6,147	SAP	1,007,794	0.02
22,309	Siemens	3,958,972	0.08
168,838	Siemens Energy	4,540,289	0.10
17,815	SMA Solar Technology*	579,136	0.01
11,329	Zalando	269,176	0.01
		57,248,313	1.12
	Hong Kong		
1,324,800	AIA	9,983,047	0.19
	Ireland		
5,747	CRH	396,159	0.02
2,084	DCC	146,756	0.00
31,327	Eaton	8,436,894	0.16
2,560,495	Greencoat Renewables	60,050,975	1.17
18,015	James Hardie Industries	610,257	0.01
59,357	Johnson Controls International	3,662,784	0.08
13,758	Kingspan	1,083,146	0.02
12,831	nVent Electric	873,650	0.02
37,945	Pentair	3,055,158	0.06
17,154	Seagate Technology	1,820,410	0.03
59,247	STERIS	14,656,429	0.29
84,815	Trane Technologies	27,894,575	0.57
8,282	Willis Towers Watson	1,970,814	0.03
		116,116,609	2.30
	Italy		
1,364,219	Enel	9,605,134	0.19
889,818	Infrastrutture Wireless Italiane	7,180,942	0.15
53,619	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	762,899	0.01
1,442,883	Terna - Rete Elettrica Nazionale	11,112,197	0.24
		28,661,062	0.59
	Japan		
219,100	AGC	5,820,619	0.12
577,800	Asahi Kasei*	4,486,317	0.10
8,900	Bridgestone	315,666	0.01
30,700	Brother Industries*	618,232	0.01
97,300	Daicel Corporation	2,130,662	0.05
34,100	Daikin Industries	1,884,759	0.04
197,500	Daiwa*	6,275,701	0.12
1,400	Fuji Electric	75,567	0.00
103,400	Fujitsu	1,717,222	0.03
177,700	Hitachi*	3,937,042	0.08
118,000	Honda Motor	1,162,278	0.03
7,400	IHI	82,466	0.00
2,000	Kao	81,190	0.00
205,500	KDDI	6,153,681	0.12
14,400	Kurita Water Industries*	620,982	0.01
29,400	Mitsubishi Estate*	465,365	0.01
2,577,400	Nippon Telegraph & Telephone	2,465,127	0.05
12,800	Nitto Denko	969,370	0.02
4,200	Nomura Research Institute*	127,911	0.00
7,800	Omron	290,329	0.01
97,700	Osaka Gas	1,827,275	0.03
24,400	Seiko Epson*	1,260,832	0.03
144,200	SoftBank*	1,822,908	0.04
2,700	Sompo	57,443	0.00
265,000	Sony	20,389,361	0.40
102,800	Sumitomo Mitsui Financial*	4,899,364	0.10
25,400	T&D	385,754	0.01
19,000	TIS*	338,840	0.01
28,900	Tokio Marine	910,882	0.02
74,600	Toyota Motor	1,210,668	0.02
71,400	Unicharm*	2,349,379	0.05
158,000	West Japan Railway	2,733,868	0.05
129,600	Yamaha Motor*	984,917	0.02
8,400	Yaskawa Electric	191,339	0.00
19,200	Yokogawa Electric	486,842	0.01
		91,889,456	1.81
	Netherlands		
406	Adyen	540,873	0.01
84,893	ASML	64,386,568	1.26
234,664	CNH Industrial	1,947,824	0.04
321,742	Ferrovial	12,269,329	0.24
4,647	NXP Semiconductors	1,056,868	0.02
19,631	STMicroelectronics*	490,399	0.01
93,026	Wolters Kluwer	13,990,976	0.28
		96,743,050	1.89
	New Zealand		
29,797	Meridian Energy	88,629	0.00
	Norway		
1,829,520	Aker Carbon Capture	900,262	0.02
121,319	DNB Bank	2,320,894	0.05
21,699	Nordic Semiconductor	264,791	0.00
56,634	TOMRA Systems	530,147	0.01
		3,827,114	0.08
	Portugal		
2,002,312	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	4,850,993	0.10
	Singapore		
1,384,100	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,949,200	0.04
	South Korea		
2,632	Samsung Electronics GDR	3,294,811	0.07
	Spain		
18,437	Acciona*	2,800,188	0.06
43,640	Aena SME	8,745,202	0.17
93,941	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	922,878	0.01
215,588	Banco Santander*	1,420,594	0.03
253,028	Cellnex Telecom	9,144,599	0.19
228,068	EDP Renovaveis	3,902,299	0.07
32,512	Industria de Diseno Textil	1,597,121	0.04
		21,833,876	0.53
	Sweden		
631,062	Assa Abloy	17,749,534	0.36
53,311	Boliden	1,749,812	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
[illegible]	H & M Hennes & Mauritz*	1,200,410	[illegible]
139,915	Kone Industrie	614,662	0.01
143,521	Svenska Handelsbanken	1,380,773	0.01
204,000	Tele2	2,022,330	0.04
49,149	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	310,440	0.01
47,021	Telia	121,499	0.00
		25,254,249	0.53
	Switzerland		
201,629	ABB	10,256,315	0.21
1,093	Baloise	603,114	0.01
6,009	Bunge Global	545,727	0.01
19,997	DSM Firmenich	2,505,216	0.05
31,999	Flughafen Zuerich	6,727,192	0.14
11,201	Garmin	1,642,075	0.04
10,232	Nestle	993,993	0.02
17,292	Novartis	1,857,949	0.04
12,577	Roche	3,643,682	0.08
1,419	Swiss Re*	181,580	0.00
1,812	TE Connectivity	266,141	0.01
1,614	u-blox	137,207	0.00
49,599	UBS	1,105,304	0.03
648	VAT	203,904	0.01
17,092	Zurich Insurance	8,649,638	0.19
		50,199,709	1.06
	Taiwan		
8,449	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1,392,126	0.02
	United Kingdom		
155,574	AstraZeneca	24,635,362	0.52
44,529	Burberry	361,819	0.01
39,441	Halma	990,390	0.02
165,551	HSBC	1,308,474	0.03
796,229	Informa	7,679,289	0.17
16,418	InterContinental Hotels	1,482,083	0.03
1,186,935	J Sainsbury	4,132,499	0.09
45,995	Johnson Matthey	990,477	0.02
10,458	London Stock Exchange	1,272,855	0.02
5,557,599	Melrose Ventures	27,496,479	0.58
1,767,271	National Grid	21,085,435	0.44
74,752	Pearson	906,102	0.02
642,396	RELX	25,600,040	0.51
778,819	Severn Trent*	5,105,089	0.11
652,512	Spirax	5,360,477	0.11
77,458	Spirax Commercialising	631,705	0.01
702,012	SSE	15,797,149	0.33
110,442	Unilever	6,451,664	0.13
551,401	United Utilities*	8,744,584	0.18
		163,209,777	3.44
	United States		
19,774	A O Smith	1,476,560	0.03
38,013	A10 Networks	436,374	0.01
12,997	Abbott Laboratories	1,290,729	0.03
27,526	AbbVie	4,820,564	0.10
39,269	Adobe	19,790,705	0.42
25,051	Advanced Micro Devices	3,309,425	0.07
13,567	AECOM	1,257,452	0.03
5,520	Aflac	540,689	0.01
5,347	AGCO*	574,536	0.01
33,565	Agilent Technologies	4,346,779	0.10
123,370	Alphabet	19,186,960	0.39
178,339	Alphabet	26,574,269	0.56
206,437	Amazon.com	32,993,243	0.69
13,276	American Express*	2,784,187	0.06
26,967	American Tower	5,438,297	0.11
4,231	Ameriprise Financial	1,696,510	0.04
33,209	Amgen	9,127,740	0.19
19,668	Amphenol	1,040,873	0.02
12,685	Analog Devices*	2,660,744	0.06
69,936	ANSYS	17,374,206	0.37
417,536	Apple	86,387,455	1.82
258,306	Applied Materials	42,557,873	0.90
7,759	Archer-Daniels-Midland*	428,279	0.01
19,664	Arista Networks	3,424,696	0.07
2,927	Aspen Technology*	568,876	0.01
5,938	Autodesk	1,441,249	0.03
46,391	Automatic Data Processing	10,600,296	0.22
5,797	Badger Meter	915,764	0.01
142,208	Baker Hughes	4,478,552	0.10
19,459	Bio	587,457	0.01
42,508	Bank of America	1,540,698	0.03
155,263	Bank of New York Mellon	7,952,720	0.17
2,252	Becton Dickinson	490,365	0.01
18,078	Best Buy*	1,634,275	0.04
3,655	Biogen	1,047,365	0.02
4,259	Booking	16,104,673	0.34
14,966	Broadcom	2,202,781	0.05
113,942	Cadence Design Systems	31,142,543	0.67
66,497	Carrier Global	5,236,471	0.11
5,609	Caterpillar	1,811,257	0.04
84,625	CBRE	9,804,928	0.19
58,921	Cerner	4,170,128	0.09
887,291	Charles Schwab	72,946,224	0.89
33,521	Cigna	10,602,199	0.22
69,128	Cisco Systems	4,021,366	0.09
411,246	Clearway Energy	10,707,044	0.22
1,903	Cooper	211,589	0.01
343,247	Coca-Cola	19,719,243	0.33
297,258	Colgate-Palmolive	26,510,241	0.61
3,113	Comfort Systems USA	1,017,229	0.02
173,594	CommScope	959,252	0.01
263,756	Conagra Brands	7,419,518	0.16
103,959	Consolidated Edison	9,515,167	0.20
11,151	Corteva	575,757	0.01
10,092	Costco Wholesale	8,193,168	0.17
371,963	CSX	11,470,972	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
2,866	Cummins	782,276	0.02
12,718	Danaher	3,073,540	0.10
9,753	Deckers Outdoor	8,331,029	0.26
11,944	Deere	4,135,144	0.13
8,675	Dexcom	646,127	0.01
13,591	Dick's Sporting Goods*	2,774,932	0.08
19,553	Donaldson	1,008,084	0.02
10,942	Dover	1,821,500	0.04
21,332	DR Horton	3,005,809	0.09
27,814	Dynatrace	1,292,936	0.02
22,775	eBay	1,139,886	0.04
49,787	Ecolab	10,964,769	0.22
2,441	Edwards Lifesciences	155,725	0.00
2,290	Elevance Health	1,142,151	0.03
30,758	Eli Lilly	26,182,486	0.68
27,589	EMCOR	9,692,246	0.20
2,916	Emerson Electric	278,346	0.01
38,339	Enphase Energy	3,388,011	0.08
18,773	Enphase Energy	1,182,729	0.03
14,341	Equinix	12,159,636	0.26
18,381	Equity Residential	1,254,369	0.03
23,481	Estee Lauder	1,939,374	0.04
137,480	Evergy	8,228,830	0.16
167,918	Exelon	19,666,910	0.41
70,559	Expeditors International of Washington	7,777,662	0.16
8,294	FactSet Research Systems*	1,722,664	0.04
413	FactSet Research Systems*	185,491	0.00
3,749	Fair Isaac	5,831,484	0.12
27,758	Ferguson Enterprises*	5,168,791	0.11
17,162	First Solar	3,629,721	0.07
124,703	Flex & Devor	12,501,870	0.26
14,897	Fortnit	1,005,978	0.02
169,405	Fox*	6,619,736	0.15
41,460	Fox	1,429,919	0.03
9,854	Generac	1,068,690	0.03
35,338	General Mills	1,991,542	0.04
68,285	Gilead Sciences	4,699,449	0.10
3,753	Goldman Sachs*	1,726,941	0.04
39,918	Graco	2,894,857	0.06
257,893	Halliburton	7,236,781	0.15
15,182*	Hartford Financial Services	1,579,744	0.03
20,892	HCA Healthcare	5,520,845	0.20
264,121	Healthpeak Properties	5,140,427	0.15
31,218	Hologic	2,290,491	0.06
39,217	Home Depot	25,589,661	0.55
79,234	Hubbell	28,207,727	0.59
826	Humana	293,624	0.01
1,839	IDEXX Laboratories	910,535	0.02
12,894	Illinois Tool Works	2,881,615	0.06
244,264	Ingersoll Rand	19,998,054	0.42
545	Insulet*	112,913	0.00
128,856	Intel	2,606,441	0.06

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
205,784	Intercontinental Exchange	29,175,064	0.62
16,758	International Business Machines*	3,523,936	0.08
51,826	Intuit	29,027,003	0.62
42,909	Intuitive Surgical	19,027,109	0.40
46,771	IQVIA	9,205,993	0.20
39,609	Johnson & Johnson	5,897,525	0.12
25,036	JPMorgan Chase	5,056,930	0.11
19,052	Juniper Networks	1,834,883	0.03
24,948	Kellanova	1,811,986	0.04
615	Keysight Technologies	85,664	0.00
14,096	Kimberly-Clark	1,894,291	0.04
11,772	Kroger	559,374	0.01
19,810	Lam Research	7,707,329	0.17
31,096	LKQ	1,135,292	0.02
59,041	Lowe's	11,126,157	0.24
29,827	Lululemon Athletica	4,779,711	0.10
51,671	Marsh & McLennan	11,383,064	0.24
20,008	Marvell Technology	1,345,493	0.03
18,068	Masco	1,818,567	0.04
117,500	Mastercard	51,259,490	1.09
24,424	Mattel	3,952,562	0.04
4,316	McCormick	1,126,601	0.02
8,911	Medpa	621,848	0.01
2,005	Medtronic Intl	2,647,072	0.06
19,516	Micron Technology	930,727	0.02
263,620	Microsoft	94,121,298	2.00
26,106	Moody's	11,490,073	0.24
14,511	Morgan Stanley	1,346,950	0.03
21,806	NetApp	2,244,345	0.05
21,158	Newmont	1,025,238	0.02
1,104,198	NVIDIA	120,849,067	2.54
15,126	ON Semiconductor	1,069,851	0.02
39,118	Oracle	5,826,818	0.06
67,441	Qorvo Technologies*	3,170,827	0.07
501,206	Otis Worldwide	25,655,366	0.54
3,788	Ouster*	24,795	0.00
19,815	Paychex	1,245,950	0.03
63,310	PepsiCo*	9,918,043	0.21
42,751	Pfizer	1,109,369	0.02
11,894	PNC Financial Services	1,945,542	0.04
11,403	PPG Industries	1,342,879	0.03
78,731	Principal Financial	5,741,357	0.12
24,204	Procter & Gamble	3,743,811	0.08
19,194	Progressive	4,317,280	0.09
12,657	PTC	2,313,470	0.04
4,280	Qorvo	450,068	0.01
36	Quanta Services	23,998	0.00
31,578	Ransus*	1,288,461	0.03
1,375	Raymond James Financial	147,432	0.00
42,887	Republic Services	7,894,298	0.17
22,475	Rockwell Automation*	408,672	0.01
696	Rockwell Automation*	217,004	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
74,667	DBP Global	14,355,799	0.77
101,334	Salesforce	23,382,229	0.99
66,961	SBA Communications	14,167,500	0.76
36,994	Servicenow	26,052,336	1.41
4,774	Silicon Laboratories*	521,285	0.03
4,387	Skyworks Solutions	387,787	0.02
108,826	State Street	8,448,159	0.46
47,364	Stryker	13,930,580	0.75
110,662	Tesla	25,318,192	0.93
127,695	Texas Instruments	24,674,098	1.32
66,228	Thermo Fisher Scientific	34,952,065	1.85
31,695	TJX	3,352,713	0.18
8,994	Trex Co*	587,200	0.03
49,391	Travelers	9,686,939	0.51
6,166	Trimble	362,151	0.02
1,016	Truist Financial	40,691	0.00
2,976	Ulta Beauty	999,547	0.05
40,446	Union Pacific	28,714,741	1.46
81,479	UnitedHealth	42,688,281	2.26
44,549	US Bancorp	1,891,741	0.09
13,614	Vertiv	2,203,687	0.09
295,669	Verizon Communications	10,406,207	0.53
60,412	Visa	31,049,192	1.62
71,819	Walt Disney	6,829,689	0.32
54,660	Waste Management	10,274,661	0.53
9,091	Watts Water Technologies	1,405,871	0.07
7,774	W.W. Grainger	6,405,962	0.34
52,416	Xylem	6,810,994	0.35
3,334	Zebra Technologies	1,038,730	0.05
114,824	Zoetis	19,051,754	0.99
		1,748,003,089	89.95
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		2,724,764,667	97.41
BONDS			
	Argentina		
USD 66,143,301	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 0% 31/07/2030	58,935,439	2.94
USD 51,553,401	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 1% 31/07/2027	34,363,317	1.76
USD 29,203,000	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 1% 31/07/2027	21,671,335	1.46
		95,461,092	4.94
	Australia		
AUD 11,307,000	Australia Government Bond 4.25% 21/06/2034	6,883,694	0.34
AUD 4,240,000	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	2,662,298	0.31
EUR 2,250,000	Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	2,291,154	0.05
AUD 8,320,000	Treasury of Victoria 2% 17/09/2035	3,829,641	0.00
		17,964,477	0.90
	Austria		
EUR 400,000	Erste Group Bank 0.125% 5/11/2027	344,000	0.01
	Belgium		
EUR 2,700,000	KBC 4.75% 21/11/2029	2,662,170	0.14
EUR 2,650,000	KBC 5.75% 21/11/2032	2,650,398	0.25
EUR 10,600,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/04/2033	9,440,222	0.20
		14,320,480	0.71
	Canada		
USD 1,200,000	Canadian National Railway 3.2% 2/8/2046	861,489	0.42
USD 931,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	747,130	0.32
		1,608,619	0.54
	Cyprus		
EUR 700,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	700,000	0.02
	Denmark		
EUR 3,000,000	Danske Bank 4.75% 21/6/2030	3,090,000	0.09
GBP 817,000	Orsted 2.5% 18/2/2021	442,224	0.01
EUR 724,000	Orsted 5.25% 8/12/2032	726,626	0.01
		4,868,750	0.12
	Finland		
EUR 762,000	Altivium 3 Oy 3.625% 4/6/2029	671,675	0.01
USD 344,000	Altivium 3 Oy 4.875% 4/6/2028	292,502	0.01
EUR 900,000	Sampo Plc 3.5% 3/6/2029	791,982	0.07
EUR 681,000	Citycon 3.625% 10/6/2028	456,247	0.01
EUR 300,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	300,939	0.02
USD 3,111,000	Nordea Bank T 3% 30/8/2029	2,572,811	0.05
		5,390,156	0.12
	France		
EUR 300,000	Accor 4.875% 6/6/2030	301,344	0.01
EUR 329,000	Accor 7.25% 11/1/2029	329,877	0.01
EUR 683,000	Arkema 0% 20/9/2029	686,203	0.01
EUR 600,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029*	677,109	0.01
EUR 718,000	Bertrand Franchise Finance 5.5% 15/7/2027	703,234	0.02
EUR 294,000	Bertrand Franchise Finance 7.888% 18/7/2030	304,368	0.01
EUR 3,910,000	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	2,910,139	0.09
EUR 6,500,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028*	7,099,455	0.17
USD 2,600,000	BNP Paribas 1.625% 2/6/2027*	2,365,366	0.09
EUR 4,800,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	4,674,710	0.14
USD 3,721,000	BNP Paribas 2.219% 15/1/2025	3,340,669	0.17
USD 750,000	BNP Paribas 4.625% 12/3/2024	675,298	0.02
EUR 5,700,000	Credit Agricole 1.875% 21/6/2026	5,390,344	0.19
GBP 700,000	Danone 1.125% 14/1/2025	802,610	0.02
EUR 674,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	686,252	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,800,000	Crédit Agricole 4.375% 29/11/2027*	4,842,809	0.10
EUR 1,442,000	Crown European SACA 6% 15/5/2028	1,496,477	0.03
EUR 2,200,000	Danone 1.208% 3/11/2026	2,056,294	0.04
USD 900,000	Danone 2.947% 2/11/2029	800,524	0.02
EUR 770,000	Kion 3.75% 15/11/2029	758,011	0.01
EUR 770,000	Fortis 3.75% 15/5/2026*	769,487	0.02
EUR 748,000	Fortis 5.5% 15/5/2081*	756,564	0.01
EUR 46,937,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2044*	27,067,565	0.57
EUR 21,535,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2045	20,040,156	0.42
EUR 750,000	Goldstory 6.75% 1/12/2030	760,547	0.02
EUR 1,070,000	Kraft 6.875% 15/4/2031*	1,116,226	0.02
EUR 717,000	Loxam 6.375% 15/5/2029	747,917	0.01
EUR 719,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	754,515	0.02
EUR 847,000	Pappel 7.25% 17/11/2029	896,394	0.02
EUR 296,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	308,018	0.01
EUR 3,700,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	3,791,215	0.08
EUR 3,600,000	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR 3.75% 4/7/2035*	3,669,677	0.07
EUR 1,300,000	Telefónica Emisiones 2.75% 24/5/2031*	1,236,953	0.03
EUR 677,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030	702,433	0.02
EUR 2,900,000	Veolia Environnement 1.625% 1/9/2030	2,648,015	0.06
EUR 11,212	Worldline 0% 30/7/2026	1,050,935	0.02
		114,310,743	2.40
	Germany		
EUR 800,000	Bayer 4.375% 25/3/2082	697,210	0.02
EUR 1,700,000	Bayer 5.625% 25/9/2083	1,778,741	0.04
EUR 400,000	Bayer 7% 25/9/2083	430,454	0.01
EUR 950,000	(RAWOOD 2.25% 30/9/2026	884,600	0.02
EUR 27,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/8/2052*	14,650,917	0.31
EUR 212,000	Chemiepark Antwerpen 4.375% 15/1/2032	201,168	0.00
EUR 1,135,000	Chemiepark Antwerpen 7.5% 15/5/2030	1,187,471	0.02
GBP 1,400,000	Commerzbank 6.625% 29/3/2033	1,706,329	0.04
EUR 2,551,000	Deutsche Bank Finance 1.375% 29/5/2031	2,427,360	0.05
USD 11,250,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2029	9,756,475	0.21
EUR 4,600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	3,870,519	0.08
EUR 11,000,000	Eurogrid 3.722% 27/9/2030	11,142,267	0.24
EUR 524,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	555,109	0.01
EUR 5,470,000	Heidelberg Materials 3.95% 19/3/2054*	5,535,530	0.11
EUR 894,513	HG Vanadium 6.75% 15/5/2029	742,911	0.02
EUR 25,771,000	Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.875% 4/4/2028*	25,805,293	0.54
EUR 17,251,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 3/9/2032	17,648,239	0.37
EUR 1,200,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	1,070,988	0.02
EUR 4,000,000	Merck Financial Services 0.5% 16/7/2028	3,837,222	0.08
EUR 900,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	936,937	0.02
EUR 16,617,000	NRW Bank 2.75% 15/5/2033	16,906,277	0.36
EUR 1,000,000	PCF 4.75% 15/4/2029*	960,875	0.02
EUR 194,000	PrimeGroup 2.375% 15/8/2031	126,696	0.02
EUR 600,000	Schaeffler 4.5% 28/3/2030	604,368	0.01
EUR 1,147,000	Tele Columbus 10% 1/1/2029	997,206	0.02
EUR 300,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	313,866	0.01
EUR 921,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	907,150	0.02
EUR 600,000	TUI 1.95% 26/7/2031	500,375	0.01
EUR 734,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	744,233	0.02
EUR 888,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	891,862	0.01
EUR 353,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	368,875	0.01
		127,870,340	2.69
	Greece		
EUR 800,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	806,217	0.02
EUR 421,000	Eurobank Ergasias Services and 6.25% 25/4/2034	445,865	0.01
EUR 1,131,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1,200,234	0.02
		2,241,966	0.05
	International		
EUR 20,594,000	European Investment Bank 2.875% 4/6/2033*	20,497,008	0.43
EUR 27,123,000	European Union 3% 4/3/2053	26,313,829	0.55
EUR 7,833,000	European Union 2.625% 4/2/2048	7,029,343	0.15
		53,840,180	1.13
	Ireland		
EUR 703,000	Bank of Cyprus 6.625% 25/7/2027	737,542	0.01
EUR 9,947,000	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	10,400,621	0.22
GBP 448,457	Ford Otosan 2021 7.125% 25/4/2029	525,668	0.01
EUR 24,531,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	22,960,224	0.48
USD 2,575,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 16/8/2031	1,955,302	0.04
EUR 2,929,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 15/9/2029	2,852,621	0.06
EUR 1,703,000	Linde 3.375% 12/6/2029	1,731,561	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 5,700,000	Leasys 4.625% 12/02/2024	5,696,129	0.21
EUR 8,400,000	Società Cattolica di Assicurazione - Società Cooperativa 4.25% 14/12/2047	8,062,285	0.30
		60,494,147	2.27
	Italy		
EUR 1,400,000	A2A 5% 11/01/2028	1,410,115	0.05
EUR 700,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/05/2027	757,189	0.02
EUR 624,000	Banco BPM 2.875% 29/06/2031	606,559	0.01
EUR 600,000	Banco BPM 3.25% 14/01/2031	594,002	0.02
EUR 443,000	Banco BPM 6% 13/09/2034	465,209	0.01
EUR 1,515,000	Cedacri Mergeco 6.875% 15/05/2028	1,515,369	0.05
EUR 1,047,000	Fibar Bidco 6.125% 25/06/2031*	1,030,085	0.02
EUR 448,000	Fibar Bidco 7.695% 15/12/2027	451,342	0.01
EUR 222,000	Fibar Midco 10% 31/05/2029*	222,977	0.00
EUR 1,024,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/07/2027	1,010,329	0.02
EUR 750,000	Iccrea 5.25% 29/12/2028	831,385	0.02
EUR 440,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	449,666	0.01
EUR 752,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.875% 19/07/2030	636,756	0.01
EUR 725,438	Inter Media and Communication 8.75% 14/07/2027	795,883	0.04
GBP 1,375,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/06/2030	1,710,996	0.03
GBP 900,000	Intesa Sanpaolo 6.625% 20/06/2033*	1,189,019	0.05
EUR 674,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	697,191	0.01
EUR 5,611,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/04/2045	5,567,099	0.12
EUR 21,570,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	22,366,841	0.47
EUR 753,000	Mundys 4.5% 24/01/2030	797,295	0.02
EUR 1,800,000	Nexi 0% 24/02/2028	1,668,920	0.03
EUR 1,000,000	Nexi 2.125% 30/04/2029	934,536	0.02
EUR 830,000	Optics Bidco 1.625% 18/10/2029	763,682	0.01
EUR 300,000	Optics Bidco 3.25% 15/10/2053	293,083	0.01
EUR 249,000	Optics Bidco 7.75% 24/10/2033	301,469	0.01
EUR 427,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	443,524	0.01
EUR 443,000	Pachelbel Bidco 8.625% 17/05/2031	444,847	0.01
EUR 917,000	Rossini Italiana 2.625% 24/12/2029	906,821	0.02
EUR 679,000	Telecom Italia 7.721% 21/07/2031	680,580	0.02
EUR 719,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 15/12/2035	790,359	0.01
EUR 649,000	UniCredit 5.375% 16/04/2034	680,330	0.02
EUR 700,000	Unipol e Assicurazioni 4.9% 23/5/2034*	704,109	0.01
		53,259,682	1.99
	Japan		
EUR 2,500,000	East Japan Railway 4.109% 5/9/2045	2,566,950	0.10
USD 4,880,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	4,188,600	0.09
EUR 900,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	914,868	0.03
EUR 1,351,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,357,542	0.02
EUR 2,119,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	2,120,869	0.08
EUR 800,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	832,775	0.03
		11,241,604	0.34
	Jersey		
EUR 2,529,000	Aptiv 1.5% 10/3/2025	2,504,361	0.09
USD 3,450,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,117,647	0.08
USD 1,019,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	906,813	0.02
USD 1,275,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,113,522	0.07
GBP 874,000	Ashtead Capital 5.375% 15/08/2032*	1,045,877	0.02
GBP 587,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	691,371	0.01
GBP 1,218,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,462,726	0.03
GBP 884,000	Heritage Data Centers Jersey Borrower Sprl 4.172% 28/5/2029	1,193,811	0.02
		11,135,548	0.24
	Luxembourg		
GBP 1,263,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	1,377,188	0.03
USD 519,000	Altice Financing 5.125% 15/1/2028	449,852	0.01
EUR 223,000	Auxey Bidco 6.375% 15/6/2031*	230,727	0.00
EUR 1,103,000	Arrowdown Finance 4.125% 15/12/2030	927,833	0.02
GBP 493,000	Arrowdown Finance 6.625% 7/5/2029	477,010	0.01
EUR 962,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	959,621	0.02
GBP 553,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	652,590	0.01
EUR 634,000	Cpuk Finance Luxembourg 6.5% 15/7/2031*	740,979	0.02
USD 4,488	Eldorado Investment 0% 1/10/2026	66,715,944	1.05
EUR 4,100,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	4,425,645	0.10
USD 661,000	Hilcorp Energy 6.25% 1/11/2028*	621,706	0.01
EUR 100,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	90,826	0.00
EUR 548,000	LuxCo Capital Ltd 4 7.354% 1/7/2024	600,645	0.01
EUR 450,000	Mundys Holdco 3 6.75% 1/6/2034	457,088	0.01
EUR 577,000	Mytilineos Finance 7.125% 15/6/2030	583,124	0.01
EUR 2,893,000	Nestle Finance International 3.5% 11/10/2033	2,952,889	0.06
EUR 5,834,000	Novelis Finance 6% 15/6/2029	5,945,849	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,000,000	Nouryon Finance 7.625% 01/10/2026	4,077,496	0.10
EUR 456,000	Rossini 6.75% 31/12/2029*	457,566	0.01
EUR 662,000	Rossini 7.500% 31/12/2029	686,869	0.02
EUR 965,000	SES 2.875% 27/05/2026	911,807	0.02
EUR 838,000	Summer BC Holdco B 9.25% 31/10/2026	880,421	0.02
USD 600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 01/03/28	551,115	0.01
		76,795,209	1.92
	Netherlands		
EUR 800,000	Abertis Infraestructuras Finance 2.248% 24/11/2026	801,150	0.01
EUR 8,200,000	ABN AMRO Bank 2.375% 1/6/2027	8,143,049	0.17
EUR 6,425,000	BMW Finance 1% 22/11/2028	6,297,750	0.16
EUR 7,000,000	BNG Bank 2.75% 26/8/2054	6,882,300	0.16
EUR 500,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2027	511,183	0.01
EUR 600,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	529,818	0.01
USD 7,300,000	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	6,772,906	0.16
EUR 4,200,000	EDP Finance 1.875% 21/9/2029	4,212,306	0.09
EUR 697,000	Enel Finance Europe 2.75% 10/6/2026	693,019	0.01
EUR 4,277,000	Green Loan 2023-1 4.169% 25/7/2043	4,350,044	0.09
EUR 2,000,000	Green [illegible] 4.000% 28/2/2071	1,998,000	0.04
EUR 240,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	235,645	0.00
EUR 934,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 24/7/2028	891,316	0.02
EUR 2,400,000	ING Groep 4.875% 14/11/2027	2,524,200	0.06
USD 4,800,000	ING Groep 4.4% 1/10/2026	4,355,557	0.09
EUR 2,000,000	ING Groep 4.75% 31/8/2031	1,921,540	0.04
EUR 4,300,000	ING Groep 4.5% 23/5/2029	4,457,867	0.09
EUR 400,000	LEG Properties 4% 4/10/2030	407,000	0.01
EUR 600,000	Lseg Netherlands 0.25% 6/4/2027	565,080	0.01
EUR 4,340,000	MSD Netherlands Capital 3.5% 30/5/2037	4,291,022	0.10
EUR 30,804,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2040*	27,409,112	0.67
EUR 462,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	456,234	0.01
USD 8,710,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	7,203,019	0.17
USD 1,840,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5.35% 1/3/2026	1,726,058	0.04
USD 500,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	443,434	0.01
EUR 400,000	Q-Park 5.125% 15/2/2029	401,530	0.01
EUR 400,000	Sri Eurotrain 5.25% 15/8/29	406,156	0.01
EUR 724,000	Ti Europe 4.25% 28/6/2028	750,475	0.02
EUR 745,000	Q-Park 11.125% 15/12/2030	787,967	0.02

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 781,000	Summer BidCo 10% 15/2/2029	795,357	0.02
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 6.75% 22/8/2049	1,195,740	0.02
EUR 1,700,000	Telefonica Europe 6.75% 31/12/2049	1,735,088	0.04
EUR 400,000	Telefonica Europe 7.125% 3/2/2030	424,376	0.01
EUR 2,700,000	Unilever Finance Netherlands 1.375% 31/7/2029	2,606,188	0.05
EUR 500,000	United 4.625% 15/8/2028	489,095	0.02
EUR 421,000	United 4.75% 15/2/2031	443,811	0.01
EUR 307,000	VZ Secured Financing 5.0% 15/1/2032*	300,899	0.01
EUR 863,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	854,022	0.01
EUR 868,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	699,294	0.02
USD 374,000	Ziggo Bond 6.125% 28/2/2030	365,252	0.01
		108,348,180	2.70
	Portugal		
EUR 864,000	EDP 1.875% 2/8/2081	864,000	0.02
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,209,282	0.03
		2,073,282	0.05
	Singapore		
USD 1,110,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	999,719	0.02
USD 2,561,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	2,313,242	0.06
		3,312,961	0.08
	Spain		
EUR 553,000	Banco de Credito Social Cooperativo 8.125% 30/6/2031	551,101	0.01
EUR 1,119,000	Banco de Credito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	1,105,742	0.02
EUR 700,000	Banco de Sabadell 5% 19/8/2032	745,766	0.02
EUR 600,000	Cellnex Telecom 2.125% 28/11/2031	557,642	0.01
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,047,497	0.02
EUR 600,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	600,841	0.02
EUR 1,649,000	Lorca Telecom Bondco 4.75% 30/9/2032	1,594,879	0.03
EUR 10,848,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	12,939,999	0.27
		18,693,102	0.40
	Sweden		
EUR 321,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	303,696	0.01
EUR 193,000	Heimstaden Bostad 3.236% 19/11/2024	192,219	0.00
EUR 454,000	Intrum 3% 15/9/2027	456,454	0.01
EUR 500,000	Intrum 4.25% 15/9/2028	457,500	0.01
USD 313,000	Svenska Handelsbanken 5.91% 5/9/2027	289,892	0.00
EUR 913,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	934,576	0.02
		2,633,091	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11[illegible] to 12[illegible] form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United Kingdom		
EUR 1,200,000	Ambar Finco 6.625% 15/7/2029	1,266,816	0.07
GBP 1,238,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,362,823	0.08
GBP 1,549,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	1,786,300	0.09
GBP 400,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027	450,836	0.02
GBP 460,000	Bupa Finance 7.625% 30/11/2035	626,535	0.03
EUR 1,449,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1,462,934	0.08
GBP 1,258,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	1,491,315	0.08
GBP 900,000	Dignity Finance 5.5% 15/8/2031*	969,733	0.05
EUR 1,800,000	DS Smith 0.875% 12/9/2026	1,783,668	0.09
EUR 6,000,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	6,409,860	0.33
GBP 1,525,000	Eversholt Funding 2024-1 6.952% 25/5/2064	1,944,305	0.09
GBP 468,000	Eversholt Funding 2026-1 6.7% 25/5/2064	553,082	0.03
GBP 947,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	1,119,095	0.06
EUR 4,600,000	Glencore Capital 4% 16/4/2025	4,701,294	0.25
GBP 1,049,000	Heathrow Finance 5.875% 1/3/2027	1,282,026	0.07
GBP 500,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	605,346	0.03
EUR 198,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027	147,447	0.01
GBP 553,000	Motion 4.25% 20/11/2025	667,159	0.03
USD 10,000,000	Natwest 4.449% 8/5/2030	8,995,396	0.47
GBP 1,258,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1,493,322	0.08
GBP 514,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	627,913	0.03
EUR 6,549,000	SSE 4% 5/9/2031	6,759,062	0.36
EUR 1,019,000	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2032	719,669	0.04
GBP 22,450,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	20,538,851	1.08
GBP 9,864,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	5,584,691	0.29
EUR 665,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	665,000	0.03
GBP 1,131,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,337,281	0.07
GBP 750,000	Vodafone 8% 30/8/2086	1,002,319	0.05
		78,980,833	4.16
	United States		
USD 4,600,000	Alexandria Real Estate Equities 3% 18/5/2032	3,868,667	0.20
USD 3,437,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	2,822,727	0.15
USD 5,500,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	4,999,126	0.26
USD 1,125,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	966,212	0.05
USD 3,775,000	American Honda Finance 2.3% 9/9/2026	3,274,997	0.17

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 11,343,000	Amgen 2% 25/2/2026	11,149,414	0.59
USD 8,159,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	6,957,127	0.37
USD 2,608,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,193,717	0.12
USD 563,000	Amgen 3% 22/2/2029	490,833	0.03
USD 2,811,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	1,896,139	0.10
USD 1,989,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	1,842,915	0.10
EUR 6,100,000	Bank of America 1.381% 9/5/2030	5,333,031	0.28
USD 7,966,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	6,805,420	0.36
USD 3,130,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	2,085,274	0.11
USD 2,458,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	1,944,833	0.10
USD 2,469,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	2,052,250	0.11
USD 3,071,000	Bank of America 3.388% 2/4/2026	2,793,903	0.15
USD 6,751,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,879,340	0.31
EUR 7,723,000	Bank of America 3.648% 31/3/2029	7,833,199	0.41
USD 773,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	626,640	0.03
USD 568,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	483,977	0.03
EUR 3,359,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	3,363,812	0.18
EUR 600,000	Belden 3.375% 15/7/2031	566,488	0.03
USD 5,363,000	Biogen Inc 2.25% 1/5/2030	4,304,667	0.23
USD 1,375,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1,190,877	0.06
USD 226,000	Carrier Global 2.7% 15/2/2031	191,389	0.01
USD 759,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	650,758	0.03
EUR 1,979,000	Chemours 4% 15/5/2026*	1,957,663	0.10
USD 1,233,000	City of New York NY 5.206% 1/10/2053	1,018,229	0.05
USD 1,928,000	City of San Francisco Public Utilities Commission Water Revenue 5% 1/11/2040	1,852,632	0.10
USD 1,928,000	Commonwealth of Massachusetts 3.789% 15/7/2029	1,635,847	0.09
USD 3,058,000	CRH America 5.125% 18/5/2025	2,807,692	0.15
USD 759,000	CRH America Finance 3.4% 9/5/2027	667,803	0.04
USD 249,000	CRH America Finance 4.5% 4/4/2048	193,825	0.01
USD 304,000	CSX 2.5% 15/5/2051	169,851	0.01
USD 359,000	CSX 3.8% 1/11/2046	255,674	0.01
USD 1,875,000	CSX 4.3% 1/3/2048	1,394,557	0.07
USD 1,668,000	CSX 4.5% 15/11/2052	1,235,298	0.07
USD 1,669,000	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	1,470,852	0.08
USD 1,828,000	Emhart 1.3% 20/11/2031	1,458,184	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,570,000	Ecolab 2.625% 8/7/2025	1,555,131	0.01
EUR 9,110,000	Eli Lilly 1.625% 2/6/2026	8,904,021	0.13
EUR 5,140,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	5,103,047	0.12
USD 2,590,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	2,523,886	0.05
USD 5,315,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	5,493,530	0.12
USD 500,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	474,471	0.01
USD 1,337,899	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	999,700	0.02
USD 851,282	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	691,467	0.01
USD 917,338	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	686,814	0.01
USD 501,427	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	376,594	0.01
USD 482,883	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	362,987	0.01
USD 737,647	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	549,274	0.01
USD 358,630	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	266,595	0.01
USD 3,384,131	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	2,516,533	0.05
USD 2,002,384	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2051	1,561,420	0.03
USD 1,995,727	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	1,549,031	0.03
USD 368,371	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	286,194	0.01
USD 217,240	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	171,476	0.00
USD 1,748,287	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	1,370,214	0.03
USD 1,075,494	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2052	842,253	0.02
USD 2,155,116	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	1,687,345	0.04
USD 1,627,870	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,325,435	0.03
USD 710,557	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	578,592	0.01
USD 1,087,359	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2052	916,425	0.02
USD 461,557	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2052	397,022	0.01
USD 823,448	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2052	706,747	0.02
USD 917,515	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	726,822	0.02
USD 737,480	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	655,473	0.01
USD 8,600,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.665% 25/5/2031	8,049,582	0.19
USD 2,596,777	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	2,029,092	0.04
USD 1,220,439	Freddie Mac Pool 2.5% 1/10/2051	904,695	0.02
USD 560,776	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	457,542	0.01
USD 936,102	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	735,268	0.02
USD 1,140,015	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	897,669	0.02
USD 6,765,939	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	5,297,833	0.11
USD 452,061	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	355,288	0.01
USD 395,741	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	313,686	0.01
USD 8,297,314	Freddie Mac Pool 5% 1/6/2052	8,197,224	0.18
USD 4,542,921	Freddie Mac Pool 5.5% 1/12/2052	4,526,842	0.09
USD 2,158,000	Freeport-McMoRan 4.25% 1/3/2030	1,977,822	0.04
USD 4,918,000	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	4,947,885	0.09
USD 4,025,000	General Mills 4.95% 29/3/2033	3,982,692	0.09
USD 1,580,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,425,258	0.03
USD 2,343,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	1,934,054	0.03
USD 4,250,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	3,789,056	0.08
USD 1,293,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	1,292,065	0.03
USD 4,296,161	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	3,306,647	0.07
USD 8,859,607	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	7,001,938	0.15
USD 1,911,402	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,510,143	0.03
USD 1,957,297	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,556,276	0.03
USD 1,491,004	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,187,211	0.03
USD 1,477,328	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,167,594	0.03
USD 183,015	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	144,035	0.00
USD 1,102,311	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	874,764	0.02
USD 1,496,144	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2052	1,171,924	0.03
USD 3,334,004	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	2,617,152	0.06
USD 6,711,926	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	5,271,234	0.12
USD 232,771	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	185,533	0.00
USD 228,614	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	187,585	0.00
USD 193,528	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	153,865	0.00
USD 175,268	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	140,521	0.00
USD 239,009	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	190,885	0.00
USD 110,332	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	90,329	0.00
USD 1,291,014	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	1,035,905	0.02
USD 1,071,286	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	859,156	0.02
USD 1,379,327	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,129,252	0.02
USD 1,809,151	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,480,362	0.03
USD 1,717,139	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,405,979	0.03

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 2,315,525	Ginnie Mae I Pool 3% 20/9/2052	1,996,043	0.04
USD 1,891,775	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2052	1,651,133	0.04
USD 27,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2041	23,834	0.00
USD 48,699	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2042	41,485	0.00
USD 106,994	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	93,047	0.00
USD 569,521	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	495,099	0.01
USD 1,051,947	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	896,932	0.02
USD 244,604	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2044	208,455	0.00
USD 109,899	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	93,393	0.00
USD 1,090,359	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	907,230	0.02
USD 625,229	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	529,403	0.01
USD 5,872,687	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	5,135,490	0.11
USD 87,349	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	73,963	0.00
USD 125,899	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	107,187	0.00
USD 152,513	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	129,543	0.00
USD 1,202,749	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,018,399	0.02
USD 859,806	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	727,760	0.02
USD 1,175,044	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	980,366	0.02
USD 1,118,249	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	946,709	0.02
USD 547,451	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	463,182	0.01
USD 835,852	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	671,609	0.01
USD 849,506	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2052	711,554	0.02
USD 2,208,576	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	1,877,526	0.04
USD 1,868,618	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	1,587,994	0.03
USD 3,364,339	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	3,354,475	0.07
USD 4,962,413	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2052	3,463,089	0.07
USD 976,975	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2041	860,765	0.02
USD 1,039,415	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2052	898,870	0.02
USD 2,868,577	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2052	2,529,664	0.05
USD 467,518	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2052	402,777	0.01
USD 1,141,178	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2052	992,972	0.02
USD 4,545,360	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2052	4,050,137	0.09
USD 3,894,531	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2052	3,457,519	0.07
USD 2,200,000	Ginnie Mae II Pool 6% 20/9/2053	2,060,516	0.04
USD 2,129,263	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 5.5% 20/11/2054	1,886,760	0.04
USD 4,197,000	Healthpeak 2.875% 15/1/2031	3,329,689	0.07
USD 2,340,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	1,926,360	0.04
EUR 870,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.375% 15/7/2029*	894,042	0.02
USD 900,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.625% 10/8/2036	775,051	0.02
EUR 1,884,000	IGAS 2.25% 15/1/2028	1,811,002	0.03
EUR 2,250,000	JPMorgan Chase 0.389% 24/2/2028	2,117,055	0.05
EUR 5,819,000	JPMorgan Chase 1.047% 4/11/2032	5,242,994	0.07
USD 3,675,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2039	3,195,658	0.07
USD 2,000,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2029	2,449,278	0.05
USD 5,415,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	4,806,821	0.10
USD 5,889,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	5,642,410	0.11
USD 1,769,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,578,548	0.03
USD 2,775,000	Lowe's 2.8% 15/9/2026	2,429,393	0.05
USD 3,705,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,971,280	0.06
USD 4,550,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	3,940,495	0.08
USD 855,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	644,239	0.01
USD 970,000	Mapa 6% 17/9/2031	855,277	0.02
EUR 970,000	Monsoft 3.125% 6/12/2028	886,875	0.02
USD 4,881,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	4,355,290	0.09
USD 7,575,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	6,781,090	0.14
USD 5,000,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	4,390,015	0.11
USD 1,859,000	Morgan Stanley 5.424% 21/7/2034	1,643,479	0.03
USD 1,615,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,404,122	0.03
USD 975,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	771,867	0.02
USD 753,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	470,277	0.01
USD 1,003,000	Norfolk Southern 3.15% 1/6/2027	874,297	0.02
USD 323,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	199,732	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,500,000	Norfolk Southern 3.8% 15/8/2028	1,334,940	0.03
USD 400,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	307,636	0.01
USD 2,140,000	Norfolk Southern 4.45% 15/6/2045	1,761,241	0.04
USD 3,000,000	Norfolk Southern 6.05% 15/8/2036	3,068,364	0.08
EUR 700,000	Olympos Water US 3.875% 1/10/2028	662,453	0.02
EUR 462,000	Olympos Water US 5.125% 1/10/2029	440,881	0.01
EUR 600,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	555,090	0.01
USD 3,075,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	2,615,721	0.06
USD 4,200,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	4,687,802	0.10
USD 800,000	Prologis 1.75% 1/7/2050	555,748	0.01
USD 850,000	Prologis 1.75% 1/2/2051	640,060	0.01
USD 1,275,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	1,210,294	0.03
USD 1,375,000	Prologis 2.875% 15/11/2029	1,350,362	0.03
USD 3,450,000	Prologis 3.25% 30/6/2026	3,095,174	0.08
USD 6,600,000	Public Service Electric and Gas 2.7% 1/5/2050	4,126,246	0.09
USD 5,300,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	5,035,974	0.09
USD 4,830,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	2,852,794	0.06
EUR 500,000	SCE, W / DCL USA 0.5% 15/11/2029*	402,230	0.01
EUR 1,000,000	Toyota Motor Credit 3.65% 24/1/2029	1,029,840	0.02
AUD 11,500,000	Toyota Motor Credit 4.05% 13/9/2029	12,153,972	0.26
EUR 676,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	630,965	0.01
USD 2,200,000	Union Pacific 2.375% 20/5/2031	1,846,391	0.04
USD 2,950,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	2,505,592	0.06
USD 1,345,000	Union Pacific 4.05% 15/11/2045	1,147,272	0.02
EUR 2,870,000	Verizon Communications 1.3% 18/5/2033	2,193,589	0.05
EUR 4,220,000	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	3,967,267	0.09
USD 1,200,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	923,811	0.02
USD 2,110,000	Verizon Communications 2.36% 3/9/2041	1,599,184	0.04
USD 1,553,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	1,140,686	0.03
USD 2,170,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	1,946,301	0.04
USD 4,774,000	Weltower 2.7% 15/2/2027	4,149,868	0.09
USD 3,429,000	WRKCo 3% 15/9/2030	2,904,974	0.06
USD 2,850,000	WRKCo 3.9% 1/6/2029	2,510,188	0.06
USD 250,000	WRKCo 4% 15/3/2028	223,946	0.01
USD 6,831,000	WRKCo 4.65% 15/3/2050	5,591,526	0.13
		428,023,152	9.62
Total Bonds		1,280,062,811	27.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,547,376,419	96.92
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
47,614,142	Hotel Bed*	12,970,755	0.27
Total Common Stocks (Shares)		12,970,755	0.27
BONDS			
	Netherlands		
USD 21,100,000	JP Morgan Structured Products 0% 30/1/2029**	18,740,466	0.40
Total Bonds		18,740,466	0.40
Total Other Transferable Securities		31,711,221	0.67
Total Portfolio		4,579,087,640	97.59
Other Net Assets		113,690,155	2.41
Total Net Assets (EUR)		4,692,777,795	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation / (depreciation) EUR
CAD	4[illegible]	EUR	[illegible]	State Street	6/9/2024	1,234
EUR	634,753,611	GBP	529,600,000	Barclays	18/11/2024	994,000
EUR	850,462,164	USD	945,500,000	Barclays	18/11/2024	11,233,963
EUR	14,012,668	AUD	24,400,000	State Street	6/9/2024	(216,342)
EUR	425,344,379	USD	444,800,000	RBS	4/9/2024	6,321,944
EUR	26,474,771	GBP	21,900,000	Barclays	4/9/2024	(10,894)
EUR	1,711,201	NZD	3,000,000	Barclays	4/9/2024	118,403

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	7,410,999	USD	8,000,000	Barclays	04/09/2024	(3,574)
EUR	322,115	CAD	1,200,000	Citibank	04/09/2024	(212)
EUR	12,344,445	USD	13,300,000	RBC	04/09/2024	(224,631)
EUR	1,205,031	USD	1,300,000	Goldman Sachs	04/09/2024	4,727
EUR	452,777	USD	500,000	Standard Chartered Bank	04/09/2024	1,777
EUR	353,666	GBP	301,000	State Street	04/09/2024	(1,213)
EUR	2,225,666	GBP	1,900,000	Goldman Sachs	04/09/2024	(25,855)
EUR	1,875,000	CAD	2,700,000	HSBC Bank	04/09/2024	(5,250)
EUR	4,527,111	GBP	3,700,000	Bank of America	04/09/2024	(45,037)
EUR	146,000	GBP	30,000	Morgan Stanley	04/09/2024	(644)
EUR	2,109,666	GBP	1,800,000	UBS	04/09/2024	(19,911)
EUR	1,671,229	GBP	1,400,000	BNP Paribas	04/09/2024	339
USD	3,440,000	EUR	3,100,000	JP Morgan	04/09/2024	64,899
GBP	7,500,000	EUR	8,857,500	Barclays	04/09/2024	101,452
USD	3,000,000	EUR	2,800,000	Goldman Sachs	04/09/2024	(2,040)
JPY	4,444,444,444	EUR	28,000,000	Citibank	04/09/2024	(1,733,000)
JPY	5,555,555,555	EUR	33,875,000	HSBC Bank	04/09/2024	1,607,200
JPY	75,000,000	EUR	475,000	Deutsche Bank	04/09/2024	1,000
AUD	600,000,000	USD	400,000,000	Morgan Stanley	04/09/2024	(2,400,000)
NOK	50,000,000	EUR	4,500,000	Goldman Sachs	04/09/2024	(110,000)
TWD	2,000,000,000	USD	110,000,000	HSBC Bank	04/09/2024	(1,000,000)
USD	200,000,000	EUR	180,000,000	Goldman Sachs	04/09/2024	(1,000,000)
USD	50,000,000	CHF	43,000,000	JP Morgan	04/09/2024	(1,000,000)
USD	10,000,000	EUR	9,000,000	Barclays	04/09/2024	(100,000)
USD	2,000,000	EUR	1,800,000	Morgan Stanley	04/09/2024	(10,000)
Net unrealised appreciation						17,000,000
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,000,000	EUR	4,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	20,000
EUR	100,000	AUD	170,000	BNY Mellon	04/09/2024	(500)
Net unrealised appreciation						19,500
BRL Hedged Share Class						
BRL	5,000	EUR	900	BNY Mellon	04/09/2024	(10)
Net unrealised depreciation						(10)
CHF Hedged Share Class						
CHF	23,567,210	EUR	25,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	(110,000)
EUR	200,000	CHF	2,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	(2,000)
Net unrealised depreciation						(112,000)
EUR Hedged Share Class						
EUR	100,000	USD	1,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	(1,000)
USD	41,000,000	EUR	40,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	100,000
Net unrealised appreciation						99,000
USD Hedged Share Class						
EUR	7,000,000	USD	8,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	(80,000)
USD	180,000,000	EUR	160,000,000	BNY Mellon	04/09/2024	2,000,000
Net unrealised appreciation						1,920,000
ZAR Hedged Share Class						
EUR	9,000	ZAR	180,000	BNY Mellon	04/09/2024	(200)
ZAR	32,000,000	EUR	1,700,000	BNY Mellon	04/09/2024	34,000
Net unrealised appreciation						33,800
Total OTC financial derivatives [Note 3]						1,000,000

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
200	USD	MSCI EM Index	September 2024	10,000,000	100,000

The notes on pages 372 to 376 are an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
241	EUR	Euro Bund	September 2024	32,257,800	763,370
241	EUR	Euro Bund	September 2024	32,257,800	734,280
(58)	EUR	Euro BUXL	September 2024	6,114,500	121,260
(2,191)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	100,805,110	(1,447,267)
16	USD	MSCI EAFE Index	September 2024	1,667,200	38,215
606	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	59,677,324	3,151,451
(719)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	192,831,998	(2,833,280)
16	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	4,074,236	9,333
1,469	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	23,206,342	(788,829)
425	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	33,168,694	(216,706)
231	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	17,813,238	(77,535)
295	GBP	Long Gilt	December 2024	27,257,448	(55,405)
547	GBP	Long Gilt	December 2024	49,705,994	(177,097)
(314)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	35,156,465	288,306
439	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	49,361,736	(361,440)
1,065	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	110,997,656	(358,983)
(731)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	76,075,553	10,794
(102)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	10,095,445	15,390
(127)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	13,536,016	44,727
619	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	71,594,609	(842,974)
(149)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	17,696,111	94,464
Total				1,004,593,551	(5,442,497)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	USD 1,548,415	Fund receives CNBEBVL + 0bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 97bps	Citigroup	25/7/2025	1,555,088	1,889,609
TRS	USD 1,548,415	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 31bps and pays CNBEBVG + 0bps	Citigroup	25/7/2025	(6,920,208)	(6,920,504)
TRS	JPY 10,134,999	Fund receives JPBLJDY + 0bps and pays JPY TONAR 1D Overnight - 0bps	JP Morgan	1/9/2024	(163,879)	(163,879)
TRS	JPY 40,335,431	Fund receives JPBLJDY + 0bps and pays JPY TONAR 1D Overnight + 24bps	JP Morgan	4/10/2024	(2,430,417)	(2,430,417)
TRS	JPY 41,439,282	Fund receives JPBLJDY + 0bps and pays JPY TONAR 1D Overnight + 2bps	JP Morgan	8/10/2024	369,480	369,480
Total [EUR underlying exposure - EUR 88,504,751]					(7,311,423)	(7,311,422)

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
243,500,000	Call	CNH/USDJPY	Goldman Sachs	USD 106	5/9/2024	3,800,599	6,294,005
647	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,800	16/9/2024	77,647	935,295
3,756	Call	MSCI China Index	Exchange Traded	USD 46.0	23/9/2024	(3,465,910)	288,306
Total [EUR underlying exposure - EUR 107,556,783]						412,264	8,343,837

The notes on pages 111 to 125 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 470,000	Commonwealth Bank of Australia 0.5% 21/10/2026	470,899	0.02
EUR 750,000	Commonwealth Bank of Australia 0.75% 28/02/2028	699,311	0.04
EUR 500,000	Commonwealth Bank of Australia 3.156% 01/08/2027	502,516	0.03
AUD 2,370,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-2 0% 13/11/2065	1,401,290	0.08
AUD 423,621	Liberty Series 2024 Mult 0.426% 25/8/2032	263,077	0.01
EUR 11,000,000	National Australia Bank 3.146% 5/3/2031	10,217,272	0.61
AUD 2,340,000	Pepper Residential Trust No 48 Mtge 0.526% 12/11/2065	1,415,297	0.07
AUD 2,340,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 6.662% 6/3/2066	1,426,197	0.07
EUR 650,000	Westpac Banking 0.199% 23/11/2027	644,580	0.04
EUR 1,200,000	Westpac Banking 0.125% 18/9/2031	1,006,269	0.06
		21,237,147	1.26
	Austria		
EUR 800,000	Erste Bank 0.01% 11/9/2029	694,529	0.03
EUR 200,000	Erste Bank 4.1% 15/1/2035	172,309	0.01
EUR 651,000	Republic of Austria Government Bond 0.25% 20/10/2036	553,469	0.03
EUR 1,500,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/4/2027	1,382,721	0.08
EUR 2,267,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	2,084,372	0.11
EUR 4,900,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	4,387,292	0.26
EUR 6,683,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	5,983,846	0.35
EUR 3,201,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	2,666,667	0.15
EUR 5,648,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/5/2029	5,634,942	0.29
EUR 3,525,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	3,551,713	0.19
EUR 6,175,000	Republic of Austria Government Bond 3.2% 15/7/2039	6,260,489	0.32
EUR 250,000	UniCredit Bank Austria 0.425% 23/9/2026	233,000	0.01
		37,629,079	1.99
	Belgium		
EUR 300,000	Argenta Spaarbank 0.01% 17/2/2031	265,729	0.01
EUR 3,200,000	Argenta Spaarbank 0.375% 29/11/2027	3,025,090	0.17
EUR 200,000	Belfius Bank 0.125% 14/9/2026	189,497	0.01
EUR 300,000	Belfius Bank 1% 12/10/2026	283,862	0.02
EUR 400,000	BNP Paribas Fortis 0.375% 22/5/2030	374,629	0.02
EUR 5,100,000	Fluvius Belgium 1.75% 5/10/2027	4,775,611	0.24
EUR 200,000	ING Belgium 0.75% 28/8/2025	191,955	0.01
EUR 600,000	ING Belgium 3% 15/2/2031	597,579	0.03
EUR 5,900,000	KBC 0.125% 10/5/2029	5,462,554	0.34
EUR 4,300,000	KBC 4.5% 6/6/2031	4,323,160	0.27
EUR 200,000	KBC Bank 0% 3/12/2029	193,100	0.01
EUR 6,219,074	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024*	6,192,534	0.45
EUR 7,869,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	7,841,946	0.49
EUR 11,500,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027*	11,284,690	0.57
EUR 1,629,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057*	1,184,334	0.09
EUR 4,116,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.7% 22/10/2028	4,199,369	0.21
EUR 5,627,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039*	6,272,122	0.42
EUR 20,675,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.85% 22/10/2034	20,850,152	1.09
EUR 5,191,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2043*	5,318,141	0.30
		89,996,703	4.53
	Bulgaria		
EUR 8,253,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 5/9/2032	8,323,648	0.42
	Canada		
EUR 661,000	Bank of Montreal 1% 5/4/2026	642,675	0.03
EUR 460,000	Bank of Montreal 3.073% 1/7/2026	464,892	0.02
EUR 700,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 14/9/2027	655,790	0.03
EUR 8,062,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 14/9/2028	7,199,391	0.40
EUR 919,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.04% 8/7/2027	92,916	0.00
EUR 6,882,000	CPPIB Capital 0.375% 6/4/2028	6,397,389	0.42
EUR 2,000,000	CPPIB Capital 3.125% 11/6/2029	2,058,100	0.11
EUR 133,000	Equitable Bank 2.6% 29/4/2027	126,786	0.01
EUR 700,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec 3.25% 19/4/2028	710,218	0.04
EUR 360,000	Royal Bank of Canada 0.01% 21/2/2027	337,043	0.02
EUR 10,000,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/6/2027	9,081,760	0.50

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 600,000	Royal Bank of Canada/Toronto 3.625% 13/9/2028	615,864	0.03
EUR 135,000	Toronto-Dominion Bank 0.1% 19/7/2027	142,064	0.01
EUR 7,152,000	Toronto-Dominion Bank 3.131% 16/7/2027	7,239,444	0.37
EUR 170,000	Toronto-Dominion Bank 3.247% 16/6/2034	174,163	0.01
		89,247,515	2.90
	Cayman Islands		
GBP 350,000	Trafford Centre Finance 6.362% 28/7/2035	424,289	0.02
	Chile		
EUR 6,225,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	6,960,775	0.22
	Croatia		
EUR 1,220,000	Croatia Government International Bond 3.25% 12/3/2034*	1,237,594	0.04
EUR 3,600,000	Croatia Government International Bond 4% 14/6/2035*	3,772,455	0.12
		4,410,249	0.16
	Denmark		
EUR 2,500,000	Carlsberg Breweries 4.25% 5/10/2033	2,777,377	0.09
EUR 4,315,000	Danske Bank 3.875% 9/1/2032	4,599,000	0.15
EUR 200,000	Jyske Realkredit 0.01% 16/10/2027	183,794	0.01
EUR 1,315,000	Kommunekredit 0.875% 5/11/2036	1,321,275	0.04
		8,905,447	0.29
	Estonia		
EUR 300,000	Estonia Government International Bond 3.25% 17/11/2034*	315,588	0.01
	Finland		
EUR 140,000	Finland Government Bond 0.25% 15/09/2040*	117,050	0.00
EUR 910,000	Finland Government Bond 2.75% 15/4/2038	897,280	0.03
EUR 1,775,000	Finland Government Bond 3.875% 15/9/2035	1,902,533	0.06
EUR 7,342,000	Finland Government Bond 2.95% 15/4/2066	7,192,186	0.23
EUR 6,215,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	6,342,690	0.20
EUR 1,704,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2034	1,763,076	0.06
EUR 2,140,000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	2,197,495	0.07
EUR 1,000,000	Nordea Bank 0.5% 2/11/2028	995,332	0.03
EUR 3,141,000	Nordea Bank 2.5% 23/3/2029	3,240,800	0.10
EUR 2,917,000	Nordea Bank 3.625% 15/2/2034	2,940,153	0.10
EUR 2,027,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2033	2,113,065	0.07
EUR 2,725,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2033	2,791,887	0.09
EUR 321,000	Nordea Hypotekbank 4.25% 24/2/2033	330,005	0.01
EUR 200,000	Oma Saastopankki 0.01% 29/11/2027	182,321	0.01
EUR 8,439,000	OP Cooperative Bank 1.625% 9/6/2030	8,730,963	0.28
EUR 861,000	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2029	809,468	0.03
EUR 363,000	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2030	335,691	0.01
EUR 6,841,000	OP Mortgage Bank 2.75% 29/1/2030*	6,937,736	0.23
EUR 328,000	OP Mortgage Bank 3% 7/7/2031	337,694	0.02
EUR 279,000	OP Mortgage Bank 3.125% 29/10/2029	272,539	0.01
		82,915,962	2.69
	France		
EUR 10,310,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	10,120,987	0.47
EUR 12,400,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 1% 3/11/2028	12,690,640	0.34
EUR 2,400,000	Alliaz Home Loan SFH 5% 3/9/2027	2,412,628	0.12
EUR 2,900,000	Autoroutes du Sud de la France 2.25% 2/9/2032	2,778,611	0.14
EUR 200,000	AXA Home Loan SFH 0.01% 15/10/2029	175,957	0.01
EUR 200,000	AXA Home Loan SFH 0.125% 25/6/2035	147,104	0.01
EUR 2,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2033	2,697,962	0.13
EUR 2,500,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2034	2,335,312	0.11
EUR 10,200,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	10,012,899	0.51
EUR 2,000,000	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	2,019,151	0.16
EUR 2,000,000	BPCE 2.25% 12/1/2029	1,961,510	0.10
EUR 2,200,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	2,270,842	0.12
EUR 700,000	BPCE 4.5% 15/1/2033	750,269	0.04
EUR 3,000,000	BPCE 5.125% 25/1/2035	3,116,847	0.19
EUR 200,000	BPCE SFH 0.5% 25/1/2028	195,988	0.01
EUR 500,000	BPCE SFH 0.625% 26/9/2031	451,545	0.02
EUR 700,000	BPCE SFH 2.75% 27/1/2028	675,102	0.03
EUR 700,000	BPCE SFH 3% 6/10/2026	693,855	0.03
EUR 100,000	BPCE SFH 3.125% 12/4/2030	97,126	0.00
EUR 200,000	BPCE SFH 3% 19/1/2031	201,569	0.01
EUR 1,200,000	BPCE SFH 3.125% 20/1/2033	1,217,255	0.06
EUR 1,300,000	BPCE SFH 3.25% 12/4/2035*	1,327,598	0.09
EUR 6,200,000	BPCE SFH 3.375% 11/9/2030*	6,369,297	0.40
EUR 400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 0.25% 7/2/2036	352,442	0.01
EUR 700,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 2.75% 12/4/2035	699,244	0.04
EUR 12,400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 2.75% 6/9/2034	12,539,350	0.40
EUR 597,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 7/6/2035	510,148	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 125 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 19/5/2031	435,319	0.02
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 20/6/2028	186,712	0.01
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.5% 19/1/2026	484,697	0.03
EUR 100,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.75% 11/1/2027	95,592	0.01
EUR 3,400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 9/6/2025*	3,336,388	0.17
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 6/10/2031	177,614	0.01
EUR 400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.25% 11/6/2052*	254,167	0.02
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.45% 19/1/2034*	262,971	0.01
EUR 1,100,000	Caisse Francaise de Financement Local 2.875% 30/1/2030*	1,102,044	0.06
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 3% 19/9/2036	196,993	0.01
EUR 2,100,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.625% 17/1/2029	2,171,967	0.11
EUR 1,200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.125% 19/1/2036	1,203,439	0.06
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.506% 19/1/2038	199,886	0.01
EUR 1,000,000	Cie de Financement Foncier 0.75% 11/1/2028*	935,758	0.05
EUR 400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2026	377,742	0.02
EUR 300,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	263,843	0.01
EUR 2,700,000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 8/4/2034	2,719,767	0.14
EUR 800,000	Credit Agricole 4.125% 26/3/2036	813,557	0.03
EUR 1,700,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	1,782,117	0.09
EUR 600,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.5% 3/4/2025	590,319	0.03
EUR 300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 1% 16/1/2029	276,288	0.01
EUR 1,000,000	Credit Agricole Home Loan SFH 2.875% 23/4/2026	1,003,080	0.05
EUR 14,200,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3% 1/12/2038	14,324,534	0.71
EUR 800,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 16/8/2029	812,209	0.04
EUR 700,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 18/10/2030	711,102	0.04
EUR 300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.25% 29/5/2032	307,734	0.02
EUR 300,000	Credit Agricole Public Sector SCF 0.01% 15/6/2038	258,394	0.01
EUR 900,000	Credit Mutuel Arkea 4.25% 1/12/2032	941,972	0.05
EUR 200,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 29/1/2030*	173,142	0.01
EUR 700,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.375% 6/2/2026	690,990	0.03
EUR 700,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.75% 8/12/2027	699,249	0.04
EUR 6,700,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23/5/2029	6,759,656	0.34
EUR 500,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28/11/2030	504,680	0.02
EUR 800,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 3/2/2031	803,660	0.40
EUR 17,800,000	Daimler 0.625% 17/1/2026	17,256,522	0.86
EUR 100,000	Elektrizitats-Gesellschaft Laufenburg 3% 22/1/2026	100,875	0.01
EUR 4,400,000	Engie 4.5% 6/9/2042	4,570,818	0.23
EUR 258,236	FCT Noria 2021 4.758% 25/10/2049	260,264	0.01
EUR 53,845,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026*	52,550,634	1.66
EUR 26,191,945	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027*	24,591,149	1.25
EUR 8,201,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2025	8,051,179	0.41
EUR 15,791,741	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040*	10,410,218	0.53
EUR 7,413,484	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2044	4,399,275	0.22
EUR 41,243,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028*	38,776,356	1.97
EUR 5,752,017	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	2,941,593	0.15
EUR 5,691,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	4,427,582	0.22
EUR 8,523,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/9/2026	8,507,530	0.43
EUR 8,929,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043	6,690,076	0.31
EUR 27,595,000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029*	27,699,068	1.41
EUR 3,679,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2049	3,426,783	0.17
EUR 1,070,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	967,555	0.05
EUR 24,577,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2055*	23,252,900	1.18
EUR 11,543,000	French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/11/2033	12,077,822	0.61
EUR 748,808	Ginkgo Auto Loans 2022 4.508% 25/7/2043	749,644	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 614,000	Omega Cable Finance 2022 4.398% 29/11/2049	637,154	0.02
EUR 668,586	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.225% 27/05/2061	671,333	0.04
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 31/07/2063	602,355	0.03
EUR 300,000	La Banque Postale Home Loan SFH 3% 31/10/2031	302,874	0.02
EUR 1,800,000	Legrand 3.5% 29/6/2034	1,818,629	0.09
EUR 1,000,000	Nuria DE 2024 4.186% 25/02/2043	1,002,297	0.06
EUR 400,000	Nuria DE 2024 4.554% 25/02/2043	400,800	0.02
EUR 200,000	Nuria DE 2024 4.686% 25/02/2043	200,626	0.01
EUR 100,000	Nuria DE 2024 4.258% 25/02/2043	100,180	0.01
EUR 100,000	Nuria DE 2024 7.168% 25/02/2043	100,249	0.01
EUR 100,000	Orange 2.375% 18/11/2025	99,150	0.00
EUR 2,870,000	RCI Banque 4.125% 4/6/2031	2,906,205	0.15
EUR 600,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.5% 7/12/2031	610,739	0.03
EUR 4,000,000	Societe Generale 4.875% 21/11/2031	4,139,640	0.21
EUR 1,400,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	1,490,403	0.08
EUR 300,000	Societe Generale SFH 3.01% 5/12/2039	298,114	0.01
EUR 1,200,000	Societe Generale SFH 3.125% 18/5/2029	1,206,444	0.06
EUR 100,000	Societe Generale SFH 3.5% 28/1/2026	99,789	0.00
EUR 226,000	Societe Generale SFH 3.75% 29/1/2027	130,789	0.01
EUR 5,849,000	TotalEnergies 2% 17/11/2027	5,966,545	0.29
EUR 3,400,000	TotalEnergies Capital International 0.696% 31/05/2028	3,133,087	0.16
EUR 15,000,000	UniCredit AM/EO 0.875% 20/1/2028*	14,023,050	0.71
EUR 2,400,000	Veolia Environnement 2.21% 29/10/2029	2,316,000	0.12
		386,948,589	20.19
	Germany		
EUR 2,800,000	Allianz 5.824% 24/7/2043	3,146,237	0.17
EUR 6,976,000	Bayer 4.625% 26/5/2033	7,316,917	0.37
EUR 14,543,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	12,416,897	0.63
EUR 21,200,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/2/2034*	20,349,623	1.07
EUR 600,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/8/2054	605,568	0.04
EUR 4,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/5/2041	4,956,790	0.26
EUR 24,145,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 4/7/2042*	26,603,669	1.39

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 158,000	Commerzbank 0.125% 19/12/2026	149,700	0.01
EUR 600,000	Commerzbank 0.5% 9/6/2026	576,588	0.03
EUR 121,000	Commerzbank 0.5% 25/8/2027	113,651	0.01
EUR 2,800,000	Deutsche Bank 4.5% 12/7/2028	2,837,213	0.14
EUR 443,000	DZ HYP 0.5% 30/6/2036	424,861	0.02
EUR 3,675,000	DZ HYP 3% 31/8/2032	3,736,192	0.19
EUR 1,941,000	E.ON 3.5% 25/3/2032	1,999,589	0.10
EUR 2,443,000	E.ON 3.75% 15/1/2036	2,565,167	0.13
EUR 800,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	790,132	0.04
EUR 2,800,000	Eurogrid 3.515% 15/4/2034	2,840,326	0.14
EUR 133,641	FCT Advenis DE 2023 4.799% 26/1/2043	134,274	0.01
EUR 133,433	FCT Advenis DE 2023 5.199% 26/1/2043	135,189	0.01
EUR 88,842	FCT Advenis DE 2023 6.659% 26/1/2043	88,888	0.00
EUR 88,736	FCT Advenis DE 2023 9.159% 26/1/2043	88,494	0.01
EUR 3,126,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	3,207,591	0.16
EUR 10,500,000	Gemeinsame Deutsche Bundesanleihe 0.625% 15/2/2029	10,077,618	0.51
EUR 6,000,000	Gemeinsame Deutsche Bundesanleihe 0.75% 25/8/2030	5,594,954	0.29
EUR 448,000	ING-DiBa 0.01% 7/11/2024	356,819	0.02
EUR 1,000,000	ING-DiBa 3.25% 15/5/2028	1,017,855	0.05
EUR 1,672,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/9/2026	1,438,887	0.07
EUR 2,181,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.125% 4/10/2024*	2,174,324	0.11
EUR 10,933,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 15/9/2030	10,946,827	0.55
EUR 5,673,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/5/2033	5,655,925	0.30
EUR 3,448,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.25% 29/9/2031*	3,556,488	0.19
EUR 4,885,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 3.125% 13/1/2029	4,887,139	0.25
EUR 334,000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0.625% 18/1/2027	317,772	0.02
EUR 4,255,000	NRW Bank 0.5% 5/7/2027	4,015,214	0.21
EUR 6,387,000	NRW Bank 0.625% 15/5/2029	5,974,331	0.29
EUR 304,000	NRW Bank 0.8% 17/6/2041	234,386	0.01
EUR 8,813,000	NRW Bank 0.875% 2/2/2028	8,191,813	0.42
EUR 3,333,000	Porsche Automobil 4.125% 27/9/2032	3,380,267	0.17
EUR 233,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.387% 15/9/2030	230,293	0.01
EUR 133,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.387% 15/9/2030	132,569	0.01
EUR 46,001	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.387% 15/9/2030	45,847	0.00
EUR 648,725	RevoCar 2024-1 UG 4.194% 21/12/2037	646,621	0.03

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 12 for further details.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 2,800,000	Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.125% 15/07/2033	2,916,379	0.10
EUR 5,450,000	State of Hesse 0.375% 4/7/2025	5,111,300	0.17
EUR 4,200,000	State of North Rhine-Westphalia, Germany 0.5% 11/11/2052	2,541,369	0.08
EUR 11,207,000	State of North Rhine-Westphalia, Germany 0.5% 4/9/2041	7,682,223	0.26
EUR 1,000,000	State of North Rhine-Westphalia, Germany 1% 08/10/2031*	991,595	0.03
EUR 4,350,000	Volkswagen Financial Services Overseas 1.5% 1/10/2024	4,324,635	0.14
EUR 200,000	Vonovia 1.625% 7/10/2039	149,029	0.01
EUR 3,400,000	Vonovia 2.125% 25/3/2032	3,276,743	0.11
		182,234,349	6.19
	Greece		
EUR 5,625,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	5,666,681	0.19
EUR 7,410,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	7,554,494	0.26
		13,221,175	0.45
	Hungary		
EUR 5,064,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	5,540,437	0.19
	International		
EUR 7,100,000	African Development Bank 0.8% 21/9/2029	6,838,790	0.23
EUR 2,711,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 15/6/2031	2,702,973	0.09
EUR 7,301,000	European Investment Bank 0% 17/5/2027	7,218,294	0.25
EUR 5,422,000	European Investment Bank 0.1% 15/11/2026	5,067,655	0.17
EUR 2,858,000	European Investment Bank 0.2% 17/3/2038	2,304,760	0.08
EUR 556,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	423,370	0.01
EUR 1,618,000	European Investment Bank 0.375% 16/6/2028	1,552,397	0.05
EUR 365,000	European Investment Bank 0.5% 13/1/2037*	298,694	0.01
EUR 900,000	European Investment Bank 0.875% 14/1/2029	855,585	0.03
EUR 1,200,000	European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	1,106,143	0.04
EUR 11,598,000	European Investment Bank 2.625% 9/3/2034	12,479,030	0.42
EUR 349,000	European Stability Mechanism 0.75% 5/7/2029	332,564	0.01
EUR 4,423,000	European Union 0% 4/7/2035	3,299,685	0.11
EUR 5,145,027	European Union 0.45% 4/7/2041	3,333,448	0.11
EUR 12,629,000	European Union 2.5% 4/10/2052*	10,195,254	0.35
EUR 6,317,000	European Union 3% 4/12/2034	6,200,015	0.21
EUR 8,012,000	European Union 3% 4/3/2053	7,125,868	0.24
EUR 5,165,000	European Union 3.25% 4/2/2050	5,115,054	0.17
EUR 6,871,000	European Union 3.375% 4/11/2042*	6,997,791	0.24
EUR 16,696,160	European Union 3.375% 23/3/2054	16,691,209	0.57
		96,479,246	3.28
	Ireland		
GBP 973,636	Agora Uk 2021 4.227% 27/7/2031	1,153,799	0.04
EUR 333,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	183,150	0.01
EUR 703,000	Avoca CLO XIV 0.494% 12/1/2031	690,395	0.02
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 10.85% 12/1/2031	99,699	0.00
EUR 6,450,000	Bank Of Ireland Mortgage Bank Var 0.625% 14/5/2026	6,358,100	0.22
EUR 1,702,000	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	1,690,714	0.06
EUR 580,258	Dilosk Rmbs No 6 Dac 4.21% 20/9/2062	580,529	0.02
EUR 553,000	Dilosk Rmbs No 6 Dac 4.46% 20/9/2062	552,492	0.01
EUR 374,007	Dilosk Rmbs No 7 4.47% 20/10/2063	374,691	0.02
EUR 1,493,000	Eaton Capital Unlimited 3.603% 21/5/2036	1,534,753	0.05
EUR 5,350,000	ESB Finance 4% 3/5/2032	5,479,263	0.19
EUR 805,746	Hans European Loan Conduit No 39 3.289% 26/7/2051	847,898	0.04
EUR 1,036,791	Hans European Loan Conduit No 39 4.739% 26/7/2051	952,873	0.05
EUR 8,329,000	Ireland Government Bond 1.3% 15/5/2033	8,102,843	0.24
EUR 5,570,000	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	5,947,514	0.20
EUR 1,931,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	1,908,648	0.10
EUR 973,000	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.546% 13/8/2033	996,894	0.03
EUR 304,446	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.446% 13/8/2033	297,122	0.02
EUR 1,887,552	Last Mile PE 2021 4.554% 17/8/2031	1,936,448	0.10
EUR 918,000	Last Mile PE 2021 4.746% 17/8/2031	891,365	0.03
EUR 691,674	Last Mile PE 2021 F 1.65% 17/8/2031	686,936	0.03
EUR 2,253,000	Linde 3.4% 14/2/2034	2,253,683	0.11
EUR 110,000	Linde 3.5% 4/6/2034	111,559	0.01
EUR 699,636	Lt Aarrepalkat Af 4.296% 16/5/2033	692,569	0.04
EUR 114,561	Sdf Rahoituspalvelut Ltd 4.375% 20/10/2030	114,629	0.01
GBP 218,569	Taurus 2021-1 Uk 0.58% 17/5/2031	249,554	0.01
GBP 359,368	Taurus 2021-1 Uk 0.83% 17/5/2031	422,256	0.02
GBP 194,571	Taurus 2021-1 Uk 7.88% 17/5/2031	231,308	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 151,000	Taurus 2021-4 UK 7.085% 17/5/2031	176,365	0.01
EUR 825,611	Vita S.Santa 2022-1 4.841% 31/1/2043	839,094	0.04
		40,829,085	2.07
	Italy		
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.284% 29/1/2036	100,305	0.00
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 6.084% 29/1/2036	100,506	0.00
EUR 341,591	AutoFinance 2 4.334% 28/1/2044	333,000	0.02
EUR 132,364	AutoFinance 2 4.734% 28/1/2044	132,019	0.01
EUR 85,312	AutoFinance 2 5.934% 28/1/2044	85,797	0.00
EUR 159,559	AutoFinance 3 5.958% 28/1/2046	161,651	0.01
EUR 99,665	AutoFinance 3 6.308% 28/1/2046	102,000	0.01
EUR 102,961	AutoFinance 3 6.958% 28/1/2046	104,357	0.01
EUR 5,401,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	5,187,360	0.26
EUR 225,000	Banco BPM 1.75% 27/4/2028	230,402	0.01
EUR 5,686,000	BPER Banca 2.875% 22/7/2029	5,682,252	0.28
EUR 1,200,000	BPER Banca 5.25% 22/1/2033	1,217,892	0.06
EUR 92,757	Brignole 7.606% 24/2/2041	93,029	0.00
EUR 400,000	Credit Agricole Italia 0.125% 15/9/2027	374,050	0.02
EUR 100,000	Credit Agricole Italia 1% 20/9/2027	95,389	0.00
EUR 200,000	Credit Agricole Italia 1% 17/1/2029	179,255	0.01
EUR 5,350,000	Eni 2.625% 13/1/2032	5,001,111	0.25
EUR 500,000	Eni 3.875% 15/1/2034	504,000	0.02
EUR 5,501,000	Iccrea Banca 3.5% 4/3/2032	5,429,887	0.26
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 1% 2/7/2025	488,025	0.02
EUR 3,270,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 30/9/2030	3,199,795	0.17
EUR 5,027,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/7/2028	4,657,746	0.23
EUR 11,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 1/6/2027	10,621,171	0.53
EUR 6,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036	5,630,230	0.24
EUR 1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/11/2027	1,202,817	0.07
EUR 5,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/7/2029	5,436,150	0.29
EUR 12,275,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 1/4/2028	12,444,323	0.64
EUR 1,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/2/2031	1,001,014	0.05
EUR 1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.95% 1/11/2034	1,177,284	0.06
EUR 40,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/4/2035	41,326,667	2.10
EUR 10,280,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.1% 1/2/2029	10,570,811	0.52
EUR 5,119,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.15% 1/10/2039	5,233,671	0.26
EUR 4,249,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 1/11/2033	4,410,611	0.22
EUR 11,269,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	11,948,099	0.61
EUR 12,823,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	13,588,774	0.70
EUR 693,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/8/2039	737,814	0.04
EUR 2,093,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/8/2040	2,226,240	0.11
EUR 463,792	Marzio Finance 4.401% 28/8/2049	466,493	0.02
EUR 5,541,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 5.5% 1/11/2028	5,770,245	0.27
EUR 6,053,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 5% 8/8/2034	6,033,349	0.31
EUR 4,583,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 5.25% 12/11/2029	4,840,670	0.24
EUR 200,000	Milano Mortgage Finance 4.686% 28/8/2042	196,823	0.01
EUR 193,559	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	194,168	0.01
EUR 100,000	Quaero 5% 15/5/2041	100,379	0.01
EUR 3,364,000	Snam 0.875% 19/2/2034	3,420,155	0.17
EUR 400,000	Sunrise Spv 16 4.595% 27/5/2049	401,588	0.02
EUR 1,878,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.625% 21/7/2031	1,702,488	0.09
EUR 221,000	UniCredit 3.5% 31/7/2030	224,097	0.01
EUR 91,229	Vivaldi Italy 2024 1.5% 20/4/2034	91,643	0.00
		199,041,852	10.14
	Japan		
EUR 5,110,000	Sumitomo Mitsui Banking II 0.01% 16/9/2025	4,940,761	0.25
EUR 4,523,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0.836% 6/4/2029	4,060,965	0.21
EUR 4,250,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.686% 19/4/2029	4,397,230	0.23
		13,398,956	0.71
	Jersey		
GBP 693,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sarl 5.172% 26/5/2039	819,233	0.05
	Latvia		
EUR 1,823,000	Latvia Government International Bond 0.5% 17/3/2028	1,656,784	0.09
EUR 2,384,000	Latvia Government International Bond 3.875% 12/3/2033	2,356,264	0.11
		4,013,048	0.20
	Lithuania		
EUR 4,223,000	Lithuania Government International Bond 3.9% 9/7/2033	4,220,299	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,170,000	Slovakia Government International Bond 3.5% 13/2/2034*	3,166,970	0.46
		3,297,260	0.47
	Luxembourg		
EUR 100,000	Autoli Car Lending 7.125% 15/1/2030	107,612	0.02
EUR 600,000	Silverton Sky - Compartment German Auto Loans 12.4 0.25% 20/9/2032	611,077	0.09
EUR 4,775,000	Switch Dickinson Euro Finance 4.125% 7/6/2030	4,880,194	0.71
EUR 1,010,315	Stumpf DE - Compartment 2023-1 4.156% 25/9/2032	1,042,947	0.15
EUR 1,275,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.25% 25/8/2041	1,291,978	0.19
EUR 370,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 25/8/2041	372,997	0.05
EUR 800,000	European Financial Stability Facility 0% 20/10/2031*	722,289	0.11
EUR 820,000	European Financial Stability Facility 0.05% 17/11/2039	721,812	0.11
EUR 23,250,000	European Financial Stability Facility 0.75% 3/9/2027	22,235,511	3.25
EUR 1,205,000	European Financial Stability Facility 0.875% 10/4/2035	1,063,089	0.16
EUR 270,000	European Financial Stability Facility 1.2% 7/10/2040	196,684	0.03
EUR 1,379,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	1,228,147	0.18
EUR 8,805,000	European Financial Stability Facility 1.8% 10/7/2048	7,814,680	1.14
EUR 911,365	Germany Compartment Consumer 2023-1 4.75% 16/11/2034	913,810	0.13
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.516% 16/1/2036	301,290	0.04
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.916% 16/1/2036	300,739	0.04
EUR 345,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	372,998	0.05
EUR 5,021,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2028	4,705,503	0.69
EUR 2,500,000	Medtronic Global 1.125% 15/10/2040	2,089,400	0.31
EUR 2,250,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	2,287,441	0.33
EUR 577,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 15/3/2034	575,405	0.08
EUR 361,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3% 3/3/2033	402,637	0.06
EUR 838,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 3/3/2043*	962,549	0.14
		65,643,375	9.61
	Mexico		
MXN 1,800,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	7,202,182	1.05
	Montenegro		
EUR 3,234,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	3,014,438	0.44
	Netherlands		
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 0.375% 14/1/2030	164,963	0.02
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 0.6% 17/1/2031	183,244	0.03
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 0.875% 15/1/2026	389,868	0.06
EUR 100,000	ABN AMRO Bank 4% 13/1/2031	99,816	0.01
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 4.125% 28/2/2032	199,105	0.03
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 4.375% 16/1/2034	299,625	0.04
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 4.45% 13/9/2033	199,854	0.03
EUR 500,000	ABN AMRO Bank 4.6% 28/8/2035*	499,446	0.07
EUR 4,000,000	ABN AMRO Bank 4.625% 20/8/2027	4,087,476	0.60
EUR 4,000,000	ABN AMRO Bank 5.875% 16/1/2032	4,554,745	0.67
EUR 1,550,000	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	1,674,473	0.25
EUR 5,411,000	BNG Bank 0.125% 19/4/2033	4,499,477	0.66
EUR 3,576,000	BNG Bank 0.25% 31/1/2028	3,353,242	0.49
EUR 2,000,000	BNG Bank 2.625% 29/4/2041	1,710,556	0.25
EUR 4,353,000	BNG Bank 2.75% 31/1/2034*	4,539,047	0.66
EUR 300,000	Cooperatieve Rabobank 0.01% 22/1/2030	257,289	0.04
EUR 700,000	Cooperatieve Rabobank 0.25% 21/6/2029	613,512	0.09
EUR 500,000	Cooperatieve Rabobank 0.625% 8/3/2028	471,827	0.07
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	1,062,488	0.16
EUR 3,693,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	3,694,852	0.54
EUR 200,000	de Volksbank 0.75% 24/10/2030	173,406	0.03
EUR 2,000,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	2,040,041	0.30
EUR 581,112	Dutch 2023-1 4.462% 15/2/2055	589,125	0.09
EUR 143,000	Dutch 2023-1 5.242% 15/2/2055	146,032	0.02
EUR 670,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.478% 28/10/2058	572,104	0.08
EUR 299,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.728% 28/4/2058	250,852	0.04
EUR 809,021	Dutch Property Finance 2021-1 0.334% 28/7/2058	687,809	0.10
EUR 1,331,011	Dutch Property Finance 2023-1 4.108% 28/4/2064	1,342,384	0.20
EUR 2,117,000	ELM for Fennerch International 0.75% 9/9/2025	2,110,339	0.31
EUR 168,000	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft 3.375% 29/9/2047	147,263	0.02
EUR 3,564,000	EnBW International Finance 6.5% 1/7/2053	3,731,268	0.55

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,275,000	EnBW International Finance 4% 29/01/2036	3,307,775	0.37
EUR 1,397,000	EnBW International Finance 4.1% 23/05/2034	1,426,157	0.17
EUR 691,000	Erste Finance Investment 3.875% 29/1/2033	686,606	0.08
EUR 688,000	Eutelsat 3.125% 12/05/2024	681,984	0.08
EUR 200,000	Hera, 2024-ISIN 4.625% 19/03/2032	200,430	0.02
EUR 1,000,000	ING Bank 0.75% 18/02/29	1,010,690	0.06
EUR 16,200,000	ING Bank 2.625% 16/12/2025	16,410,228	0.94
EUR 200,000	ING Bank 3% 15/2/2033	202,910	0.01
EUR 6,200,000	ING Group 0.25% 1/02/30	6,260,167	0.71
EUR 3,200,000	ING Group 3.5% 9/4/2028	3,340,000	0.38
EUR 1,800,000	ING Group 4.25% 26/8/2035	1,902,755	0.10
EUR 2,500,000	ING Group 4.875% 14/6/2034	2,539,212	0.13
EUR 300,000	Iliad 0.75% 11/2/2024	222,945	0.01
EUR 34,364	Magyi 2019 4.100% 27/7/2039	34,421	0.01
EUR 17,779	Magyi 2019 4.100% 27/7/2039	17,289	0.00
EUR 17,226	Magyi 2019 0.100% 27/7/2039	17,227	0.00
EUR 17,218	Magyi 2019 0.100% 27/7/2039	17,040	0.00
EUR 2,804,000	MSD Netherlands Capital 0.5% 8/6/2031	2,697,897	0.31
EUR 200,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.125% 24/5/2024	118,666	0.01
EUR 300,000	Nationale-Nederlanden Bank 1% 25/9/2028	279,399	0.03
EUR 5,800,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2029	5,352,888	0.26
EUR 19,500,000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2027*	19,060,246	0.97
EUR 1,700,000	Netherlands Government Bond 2% 15/7/2054	1,454,796	0.17
EUR 5,700,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2033	5,733,013	0.29
EUR 2,200,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2034	2,206,315	0.12
EUR 4,557,301	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047*	4,366,482	0.21
EUR 7,200,000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044*	7,795,899	0.40
EUR 2,400,000	Nova Kreditak Finance Netherlands 5.375% 21/12/2034	2,532,310	0.13
EUR 1,800,000	RELX Finance 0.375% 22/3/2029	1,696,190	0.08
EUR 344,000	RELX Finance 0.75% 12/6/2031	314,000	0.02
EUR 1,277,000	Rentokil Finance Europe 3.594% 27/2/2044	1,202,280	0.07
EUR 6,800,000	Stellantis Finance 4.5% 14/9/2032*	6,931,897	0.35
EUR 5,300,000	Stellantis Finance 4.875% 14/9/2028	5,556,121	0.28
EUR 1,000,000	Shell International Finance 1.875% 7/4/2032	908,150	0.05
EUR 200,000	Siemens Finanzierungsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	191,152	0.01
EUR 564,000	Telefónica 5.125% 9/1/2027	591,967	0.03
EUR 614,000	Telefónica 5.875% 28/10/2029	669,747	0.03
EUR 3,774,000	Telefónica 4.03% 28/10/2034	4,139,539	0.21
EUR 1,526,000	Telefónica 4.875% 21/12/2033	1,636,437	0.09
EUR 2,147,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	2,314,877	0.11
EUR 5,574,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2031	6,944,850	0.35
EUR 811,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	821,269	0.03
EUR 5,331,000	Universal Music 4% 13/6/2031	5,600,231	0.29
EUR 433,000	Van Lanschot Kempen 0.875% 5/5/2027	380,414	0.02
		171,827,297	8.72
	New Zealand		
EUR 6,257,000	ASB Bank 0.25% 21/9/2031	5,172,446	0.27
EUR 224,000	ASB Bank 0.625% 18/10/2024	224,182	0.01
EUR 5,353,000	Bank of New Zealand 3.500% 20/2/2028	5,386,519	0.27
EUR 4,842,000	Chorus 0.875% 5/12/2026	4,577,462	0.23
EUR 403,000	Westpac NZ 0.75% 20/4/2026	410,696	0.02
		11,680,479	0.59
	North Macedonia		
EUR 6,584,000	North Macedonia Government International Bond 3.675% 19/6/2026	7,251,899	0.37
	Norway		
EUR 2,163,000	DNB Bank 0.375% 18/1/2028	2,034,163	0.10
EUR 964,000	DNB Bank 3.125% 21/9/2027	995,758	0.05
EUR 743,000	DNB Boligkreditt 0.01% 12/5/2026	671,468	0.03
EUR 229,000	DNB Boligkreditt 0.01% 21/1/2031	231,162	0.01
EUR 421,000	DNB Boligkreditt 0.125% 10/9/2025	406,746	0.02
EUR 303,000	DNB Boligkreditt 0.625% 7/11/2028	281,043	0.01
EUR 2,885,000	Eika Boligkreditt 0.5% 28/8/2025	2,803,695	0.14
EUR 201,000	Eika Boligkreditt 0.875% 1/3/2024	184,817	0.01
EUR 103,000	Eika Boligkreditt 2.5% 22/9/2026	99,191	0.01
EUR 329,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.01% 23/9/2027	299,486	0.02
EUR 353,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.05% 5/11/2026	329,365	0.01
EUR 518,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.125% 25/8/2027	487,751	0.03
EUR 110,000	SpareBank 1 Boligkreditt 2% 1/6/2026	101,283	0.01
		8,422,795	0.45
	Poland		
EUR 5,018,000	Republic of Poland Government International Bond 0% 16/2/2029*	4,309,942	0.22
EUR 4,253,000	Republic of Poland Government International Bond 2.75% 25/5/2032*	4,015,510	0.21
		8,325,452	0.43

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 125 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Portugal		
EUR 800,000	Banco Santander Totta 3.25% 15/02/2031	808,343	0.01
EUR 1,700,000	Banco Santander Totta 3.375% 19/01/2026*	1,724,045	0.03
EUR 300,000	Banco Santander Totta 3.75% 15/9/2026	304,219	0.01
EUR 8,153,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.7% 15/10/2027*	7,718,092	0.14
EUR 1,222,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 20/7/2034	1,231,139	0.02
EUR 7,625,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	7,735,615	0.14
EUR 458,811	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No 2 0.444% 27/9/2038	497,294	0.01
EUR 100,757	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Credito/Vitoria Finance No 1 4.545% 28/10/2040	99,589	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Credito/Vitoria Finance No 1 5.181% 28/10/2040	346,564	0.02
		20,341,819	0.40
	Romania		
EUR 2,526,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033*	2,499,132	0.14
EUR 3,062,000	Romanian Government International Bond 2.75% 14/4/2034	2,969,661	0.15
EUR 2,800,000	Romanian Government International Bond 5.25% 30/5/2032	2,939,629	0.14
EUR 3,053,000	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031*	3,091,183	0.16
EUR 4,177,000	Romanian Government International Bond 5.625% 30/5/2037	4,066,456	0.21
EUR 6,000,000	Romanian Government International Bond 5.75% 19/9/2035*	6,062,500	0.32
		21,796,547	1.10
	Singapore		
EUR 325,000	United Overseas Bank 0.01% 19/10/2027	290,023	0.02
	Slovakia		
EUR 4,500,000	Slovakia Government Bond 1% 14/5/2032*	3,870,285	0.20
EUR 1,200,000	Slovakia Government Bond 2% 17/10/2047	882,345	0.04
EUR 700,000	Slovakia Government Bond 3.625% 16/6/2033	715,855	0.04
EUR 1,240,000	Slovakia Government Bond 4% 23/2/2043	1,238,195	0.06
EUR 6,100,000	Slovenska Sporitelna Banka 0.01% 20/5/2026	5,926,174	0.30
EUR 359,000	Slovenska Sporitelna Banka 1.25% 22/2/2031	352,548	0.02
		12,885,752	0.66
	Slovenia		
EUR 1,649,000	Slovenia Government Bond 0.488% 20/10/2050*	987,872	0.04
	Spain		
EUR 6,893,000	Adif Alta Velocidad 1.25% 4/5/2026	6,613,819	0.34
EUR 3,703,000	Adif Alta Velocidad 3.9% 30/4/2033	3,853,796	0.19
EUR 4,103,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	4,136,388	0.21
EUR 28,418	Autonomia Spain 2019 4.559% 21/10/2035	29,486	0.00
EUR 14,759	Autonomia Spain 2019 4.959% 21/10/2042	14,755	0.00
EUR 14,731	Autonomia Spain 2019 5.459% 21/10/2035	14,776	0.00
EUR 14,703	Autonomia Spain 2019 5.859% 21/10/2035	14,746	0.00
EUR 14,709	Autonomia Spain 2019 7.659% 21/10/2035	14,955	0.00
EUR 442,152	Autonomia Spain 2021 FT 4.468% 31/1/2029	443,229	0.02
EUR 123,754	Autonomia Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2029	123,089	0.01
EUR 123,754	Autonomia Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2053	120,817	0.01
EUR 88,882	Autonomia Spain 2021 FT 7.558% 31/1/2029	89,588	0.00
EUR 13,830	Autonomia Spain 2022 FT 5.608% 26/1/2041	15,263	0.00
EUR 2,701,000	AyT Cedulas Cajas X Fondo de Titulizacion de Activos 3.75% 30/6/2025	2,709,552	0.14
EUR 4,007,000	Banco de Sabadell 0.125% 10/2/2028	3,836,000	0.19
EUR 993,000	Banco de Sabadell 1.75% 10/5/2029	947,939	0.05
EUR 601,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2029	580,261	0.03
EUR 200,000	Banco Santander 0.1% 27/2/2032*	181,680	0.01
EUR 2,503,000	Banco Santander 1% 7/11/2025	2,465,712	0.13
EUR 200,000	Bankinter 0.88% 8/7/2026	200,302	0.01
EUR 949,477	BBVA Consumer Auto 2025-1 FTA 4.458% 20/10/2038	941,618	0.05
EUR 400,000	CaixaBank 1% 25/6/2025	391,029	0.02
EUR 500,000	CaixaBank 1.625% 14/7/2032	453,679	0.02
EUR 100,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036	103,008	0.01
EUR 2,300,000	CaixaBank 4.25% 6/9/2033	2,327,599	0.12
EUR 2,500,000	CaixaBank 4.375% 29/11/2033	2,557,675	0.13
EUR 2,173,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	2,196,289	0.11
EUR 200,000	Enagas Real 0.125% 2/3/2031	164,325	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 116,000	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.5% 21/03/2033	115,532	0.01
EUR 285,204	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.417% 21/03/2033	285,378	0.02
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/03/2033	71,287	0.00
EUR 400,000	Kutxabank 1.25% 22/09/2028	392,399	0.02
EUR 650,000	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 10/04/2031	647,986	0.03
EUR 24,252,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2027	22,774,324	1.16
EUR 8,250,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2028	7,670,492	0.41
EUR 25,269,000	Spain Government Bond 0.8% 30/07/2029	23,269,625	1.18
EUR 561,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	369,965	0.02
EUR 2,991,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	2,436,513	0.07
EUR 11,196,000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	11,074,169	0.56
EUR 31,911,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024*	25,977,818	1.31
EUR 5,808,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2034	5,897,241	0.30
EUR 32,499,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	33,440,646	1.70
EUR 12,274,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2043	12,617,256	0.64
EUR 6,186,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	6,796,062	0.29
EUR 5,800,000	Spain Government Bond 3.5% 31/05/2029	6,012,209	0.31
EUR 10,252,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	10,668,695	0.54
EUR 9,373,000	Spain Government Bond 3.9% 30/07/2039	9,819,753	0.50
EUR 2,312,000	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	2,397,289	0.12
EUR 1,200,000	Telefonica Emisiones 4.055% 24/01/2036	1,218,762	0.07
		210,649,229	10.71
	Sweden		
EUR 175,000	Landshypotek Hypotek 0.125% 29/10/2026	169,010	0.01
EUR 2,400,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.375% 21/06/2028	2,199,474	0.11
EUR 2,279,000	Svenska Handelsbanken 0.05% 21/09/2031	2,261,457	0.11
EUR 3,972,000	Svenska Handelsbanken 3.375% 17/01/2028	3,958,319	0.20
EUR 3,951,000	Swedbank 1.25% 17/03/2027	3,827,390	0.19
EUR 350,000	Swedbank Hypotek 0.5% 02/12/26	338,443	0.02
EUR 550,000	Swedbank Hypotek 3.125% 27/03/28*	555,306	0.03
		12,870,299	0.65

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Switzerland		
EUR 1,359,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.852% 3/9/2033	1,356,000	0.07
EUR 3,609,000	UBS 0.625% 19/1/2033	2,972,877	0.15
EUR 9,697,000	UBS 2.875% 2/4/2032	8,499,359	0.43
EUR 4,303,000	UBS 4.75% 17/3/2032	4,215,759	0.21
EUR 2,015,000	UBS 7.75% 10/3/2029	2,289,284	0.12
EUR 3,715,000	UBS Switzerland 3.149% 21/6/2031	3,799,821	0.19
EUR 569,000	UBS Switzerland 3.35% 5/11/2025	561,946	0.02
EUR 2,965,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 15/4/2030	2,860,457	0.15
		27,792,694	1.41
	United Kingdom		
EUR 2,979,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	2,932,267	0.15
EUR 1,191,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	1,207,860	0.06
EUR 2,376,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	2,433,174	0.13
GBP 423,000	Annn Funding 2024-1 5.291% 15/8/2031	507,932	0.02
GBP 100,000	Annn Funding 2024-1 5.591% 15/8/2031	119,683	0.00
GBP 365,000	Atlas Funding 2023-1 6.88% 20/10/2061	436,516	0.02
GBP 142,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/10/2061	172,047	0.01
GBP 123,000	Atlas Funding 2025-1 6.79% 20/10/2061	147,224	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 5.79% 20/8/2061	117,855	0.01
GBP 914,621	Auburn 15 6.06% 20/7/2045	1,089,241	0.05
EUR 2,250,000	Barclays 4.973% 31/5/2036	2,314,695	0.12
GBP 113,000	Barley Hill NO 2 6.04% 27/8/2058	135,749	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.721% 17/6/2066	121,985	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 5.491% 17/1/2059	375,544	0.02
GBP 179,000	Canada Square Funding 6 5.691% 17/1/2059	200,298	0.01
GBP 401,000	Canary Wharf Finance II 6.462% 22/10/2037	374,197	0.02
GBP 524,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	484,725	0.02
GBP 321,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	382,532	0.02
GBP 239,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	273,372	0.01
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	200,749	0.01
EUR 3,000,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,899,500	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 1,000,000	Channel Link Enterprise Finance 3.043% 30/6/2050	1,060,118	0.05
GBP 1,851,000	Deliveroo Cards MTN Issue 8.75% 19/4/2030	1,740,152	0.09
GBP 204,665	Dowgate 2022-2 2.68% 20/9/2079	244,963	0.01
GBP 1,047,529	East One 2024-1 6.496% 21/12/2065	1,260,679	0.06
GBP 125,000	East One 2024-1 6.796% 21/12/2065	153,579	0.01
GBP 225,000	East One 2024-1 7.09% 21/12/2065	276,017	0.01
GBP 557,000	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	742,177	0.04
GBP 515,259	Eskoa Funding No. 4 6.39% 21/10/2055	630,696	0.03
GBP 637,000	Exmoor Funding 2024-1 6.982% 20/9/2084	891,021	0.05
GBP 100,000	Exmoor Funding 2029-1 7.1% 20/9/2084	119,730	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 20/9/2084	119,744	0.01
GBP 844,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.125% 16/12/2061	994,016	0.05
GBP 188,338	Friary No 7 5.68% 21/10/2070	226,114	0.01
GBP 634,000	Funding IX 5.66% 16/7/2029	825,575	0.04
GBP 100,000	Funding IX 6.26% 16/7/2029	133,136	0.01
GBP 1,401,000	Funding VIII 5.14% 18/9/2039	1,781,370	0.09
GBP 271,000	Funding VIII 7.46% 18/9/2039	329,849	0.02
GBP 100,000	Funding VIII 8.48% 18/9/2039	121,830	0.01
GBP 358,278	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	420,684	0.02
GBP 665,000	Gemgarto 2021-1 6.226% 16/12/2067	784,522	0.04
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.426% 16/12/2067	258,758	0.01
GBP 541,250	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	570,157	0.02
GBP 184,000	Hammaga 2023 7.41% 21/6/2033	221,061	0.01
GBP 96,555	Hammaga 2024 6.56% 21/6/2029	114,751	0.00
GBP 93,191	Hammaga 2024 7.51% 21/6/2033	111,835	0.00
GBP 102,222	Hammaga 2024 8.86% 21/6/2033	123,517	0.01
GBP 3,174,000	Holmes Master Issuer 6.426% 15/10/2072	3,764,079	0.19
GBP 402,040	Hops Hill No 1 7.46% 27/12/2056	524,373	0.03
GBP 295,000	Hops Hill NO 4 6.507% 21/6/2066	337,990	0.02
GBP 139,000	Hops Hill NO 4 9.307% 21/6/2066	164,241	0.01
GBP 139,000	Hops Hill NO 4 7.607% 21/6/2066	163,934	0.01
GBP 967,963	Hops Hill No 2 6.26% 27/11/2064	1,160,266	0.06
EUR 8,251,000	HSBC 4.787% 10/3/2032	8,784,735	0.45
GBP 645,541	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2065	885,566	0.04
GBP 512,000	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	650,488	0.03
GBP 451,675	Lanark Master Issuer 5.9% 22/12/2069	573,648	0.03
GBP 633,000	Lanahrook Mortgage Transaction 2025-1 6.587% 12/6/2067	748,347	0.04
GBP 359,000	Lanahrook Mortgage Transaction 2029-1 7.087% 12/6/2067	439,354	0.02
GBP 188,000	Lanahrook Mortgage Transaction 2024-1 6.277% 20/7/2066	196,196	0.01
GBP 103,000	Lanahrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2066	120,893	0.01
GBP 904,000	Lloyds Bank 5.125% 7/3/2025	955,264	0.02
GBP 129,000	London Cards No 1 0.71% 15/6/2033	148,162	0.01
GBP 419,000	London Cards No 2 6.35% 26/3/2034	504,191	0.02
GBP 163,000	London Cards No 2 7.46% 26/3/2034	193,814	0.01
GBP 109,000	London Cards No 2 8.41% 26/3/2034	130,084	0.01
GBP 101,000	London Cards No 2 10.46% 26/3/2034	121,992	0.01
GBP 405,573	London Wall Mortgage Capital 5.73% 15/5/2051	481,787	0.02
EUR 2,249,000	Mondi Finance 5.75% 10/5/2032	2,245,510	0.11
GBP 119,000	Mortimer BTL 2021-1 6.58% 2/9/2063	130,536	0.01
EUR 853,000	Nationwide Building Society 2.25% 26/6/2029*	851,633	0.04
EUR 316,000	Nationwide Building Society 2.25% 16/9/2031	289,509	0.01
EUR 5,675,000	Nationwide Building Society 3.39% 26/5/2034	5,674,998	0.31
EUR 579,000	Nationwide Building Society 3.625% 15/5/2028*	585,245	0.02
GBP 693,000	NewDay Funding 6.14% 15/9/2032	703,648	0.03
GBP 111,000	NewDay Funding 6.57% 15/9/2032	155,235	0.01
GBP 103,000	NewDay Funding 7.39% 15/9/2032	120,999	0.01
GBP 302,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	384,791	0.02
GBP 109,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.561% 15/7/2033	113,512	0.00
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	123,056	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.86% 15/7/2032	260,529	0.01
EUR 39,531	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	37,329	0.00
GBP 631,863	Paternoster Point RMBS 2023 1 6.619% 25/7/2045	727,197	0.04
GBP 250,000	Polaris 2023-1 6.61% 23/2/2061	290,832	0.01
GBP 177,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	217,011	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 113 to 126 form an integral part of these financial statements

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 771,545	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	907,536	0.01
GBP 468,000	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	543,042	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	116,646	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	116,670	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	116,373	0.01
GBP 125,978	Polaris 2024-1 10.69% 26/2/2061	147,405	0.01
GBP 110,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	130,842	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.46% 16/10/2056	116,816	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.81% 16/10/2056	116,833	0.00
GBP 1,310,000	Saga AR Funding No 1 6.22% 17/11/2030	1,516,977	0.07
GBP 380,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	457,799	0.02
GBP 520,000	Saga AR Funding No 1 7.15% 17/11/2030	633,960	0.03
EUR 155,000	Santander UK 0.05% 12/10/2027	140,413	0.01
EUR 8,324,000	Santander UK 0.593% 19/9/2029	7,167,877	0.34
EUR 6,675,000	Santander UK 5% 12/3/2029	6,729,956	0.34
EUR 4,254,000	Santander UK 5.125% 12/6/2031*	4,329,474	0.20
GBP 446,491	Satus 2024-1 5.869% 17/1/2031	514,342	0.02
GBP 101,000	Satus 2024-1 6.269% 17/1/2031	115,932	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.369% 17/1/2031	115,696	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.269% 17/1/2031	121,342	0.01
GBP 701,000	Silverstone Master Issuer 6.527% 21/1/2070	804,667	0.04
EUR 818,000	SSE 4% 21/11/2028	819,089	0.02
GBP 561,721	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.011% 25/5/2056	654,050	0.03
GBP 359,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 25/5/2056	414,797	0.02
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.691% 25/5/2056	176,386	0.01
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/5/2049	351,005	0.02
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/5/2049	116,539	0.00
GBP 167,000	Together Asset-Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	195,179	0.01
GBP 107,000	Together Asset-Backed Securitisation 2021-1st1 6.104% 12/7/2063	125,353	0.01
GBP 695,434	Together Asset-Backed Securitisation 2024-1ST1 6.51% 16/5/2064	810,125	0.04
GBP 252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.08% 20/11/2063	300,510	0.01
GBP 119,998	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	155,640	0.01
GBP 168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	200,629	0.01
GBP 331,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.118% 20/12/2063	382,190	0.02
GBP 188,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.368% 20/12/2063	220,352	0.01
GBP 978,470	Tower Bridge Funding 2023-1 6.522% 20/10/2064	1,170,275	0.06
GBP 149,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/10/2064	179,692	0.01
GBP 114,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.177% 20/10/2064	137,464	0.01
GBP 128,000	Tower Bridge Funding 2025-1 6.527% 20/10/2064	154,479	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2025-2 6.015% 20/2/2065	119,887	0.01
GBP 135,000	Tower Bridge Funding 2025-2 6.465% 20/2/2065	162,261	0.01
GBP 163,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.563% 20/5/2066	195,723	0.01
GBP 1,333,000	Twin Bridges 2021-1 6.537% 12/9/2059	1,570,239	0.07
GBP 229,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2059	281,011	0.01
GBP 174,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/6/2055	209,426	0.01
GBP 167,000	Twin Bridges 2021-2 6.037% 12/9/2055	200,189	0.01
GBP 282,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2065	340,692	0.02
GBP 271,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2065	328,859	0.02
EUR 2,075,000	Virgin Money UK 4% 19/3/2026	2,101,434	0.11
EUR 1,455,000	WPP Finance 2016 1.375% 20/3/2025	1,437,698	0.07
EUR 128,000	Yorkshire Building Society 0.01% 13/10/2027	114,587	0.01
EUR 224,000	Yorkshire Building Society 3% 11/4/2031	227,071	0.01
		102,280,498	5.20
	United States		
EUR 3,603,000	American Tower II 3% 2/1/2028	3,578,511	0.17
EUR 4,100,000	American Tower 4.1% 15/9/2034	4,100,353	0.21
EUR 915,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	930,353	0.05
EUR 4,551,000	Bank of America 1.949% 27/10/2036	4,093,706	0.21
EUR 3,459,000	Becton Dickinson 1.926% 15/9/2032	3,317,352	0.16
EUR 1,142,000	Booking 0.1% 8/3/2025	1,121,815	0.06
EUR 2,825,000	Booking 3.625% 1/3/2032	2,871,316	0.14
EUR 3,771,000	Citigroup 1.25% 6/7/2029	3,637,661	0.19
EUR 1,578,000	Coca-Cola 3.375% 15/9/2037	1,571,629	0.08
EUR 4,384,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	4,525,783	0.24
EUR 3,423,000	Johnson & Johnson 3.38% 15/9/2038	3,468,172	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1104 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 2,525,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/03/2034	2,553,073	0.13
EUR 4,850,000	McDonald's 4.125% 28/11/2035	4,996,953	0.25
EUR 2,325,000	Medtronic 3.875% 15/10/2038	2,382,125	0.12
EUR 1,775,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	1,819,011	0.09
EUR 2,310,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	1,940,480	0.09
EUR 2,325,000	National Grid North America 4.061% 3/9/2036	2,327,441	0.12
EUR 542,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	370,309	0.02
EUR 1,460,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	1,149,731	0.06
EUR 2,735,000	Verizon Communications 4.75% 31/10/2034	2,462,712	0.12
EUR 3,478,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	3,518,104	0.18
		55,896,469	2.84
Total Bonds		1,971,857,892	100.31
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,971,857,892	100.31
Total Portfolio		1,971,857,892	100.31
Other Net Liabilities		(6,027,156)	(0.31)
Total Net Assets (EUR)		1,965,830,736	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
AUD	4,025,000	USD	4,213,744	BNP Paribas	18/9/2024	63,517
AUD	6,025,000	USD	4,005,868	Goldman Sachs	18/9/2024	83,080
EUR	7,837,643	GBP	6,660,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(38,299)
EUR	110,611	USD	111,000	HSBC Bank	5/11/2024	1,022
EUR	6,852,807	MXN	113,830,000	HSBC Bank	5/11/2024	161,739
EUR	3,253,236	USD	3,599,000	Standard Chartered Bank	5/11/2024	43,727
EUR	50,926,114	GBP	42,900,000	Morgan Stanley	5/11/2024	24,079
EUR	8,728	CAD	13,000	RBC	5/11/2024	37
EUR	913,422	GBP	769,000	Toronto-Dominion	5/11/2024	(47)
EUR	162,169	GBP	136,000	JP Morgan	5/11/2024	(119)
EUR	7,044,677	NOK	84,300,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(108,099)
EUR	3,512,562	ZAR	113,270,000	Nomura	5/11/2024	(21,948)
EUR	518,473	USD	563,000	Barclays	5/11/2024	3,131
EUR	894,318	GBP	753,000	HSBC Bank	5/11/2024	(7,938)
EUR	1,273,998	AUD	2,200,000	Standard Chartered Bank	5/11/2024	(24,841)
EUR	1,419,741	AUD	2,390,000	HSBC Bank	5/11/2024	(18,833)
GBP	6,660,000	EUR	7,853,048	Barclays	18/9/2024	(24,899)
GBP	5,900,000	USD	7,716,166	Citibank	18/9/2024	(61,685)
JPY	1,235,000,000	USD	7,998,122	Bank of America	18/9/2024	163,107
JPY	1,201,000,000	USD	7,669,497	HSBC Bank	18/9/2024	(79,597)
MXN	199,000,000	USD	10,799,298	Morgan Stanley	18/9/2024	(446,997)
MXN	113,900,000	USD	6,185,002	Citibank	18/9/2024	(303,738)
MXN	82,200,000	USD	4,332,643	Barclays	18/9/2024	(91,794)
MXN	100,000,000	EUR	4,779,716	State Street	18/9/2024	(256,423)
NOK	165,600,000	SEK	161,211,953	Deutsche Bank	18/9/2024	(67,264)
NOK	107,200,000	SEK	103,342,641	JP Morgan	18/9/2024	(116,010)
NOK	94,300,000	EUR	7,927,602	Bank of America	18/9/2024	153,254
NOK	84,800,000	SEK	82,208,720	Citigroup	18/9/2024	(74,797)
NOK	6,840,000	EUR	582,464	HSBC Bank	18/9/2024	4,815
SEK	15,518,442	NOK	15,300,000	JP Morgan	18/9/2024	30,282
SEK	168,287,274	NOK	166,700,000	Deutsche Bank	18/9/2024	152,714
USD	4,342,998	MXN	81,700,000	Goldman Sachs	18/9/2024	161,785
USD	6,149,368	AUD	12,000,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(160,980)
USD	208,737	MXN	4,200,000	Barclays	18/9/2024	19,833
USD	3,365,664	CAD	4,700,000	Citigroup	18/9/2024	(134,291)
USD	10,843,979	JPY	1,644,100,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,107,283)
USD	7,791,551	GBP	6,000,000	Barclays	18/9/2024	67,277

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
USD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 19,868,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	15/12/2029	(76,929)	(84,878)
IRS	EUR 9,364,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps and receives Fixed 2.29625%	Goldman Sachs	18/8/2026	132,066	135,748
IRS	BRL 10,180,000	Fund receives Fixed 9.955% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(30,661)	(30,661)
IRS	EUR 9,310,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.53669%	Goldman Sachs	4/2/2969	(69,857)	(67,223)
IRS	EUR 15,490,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.52257%	Goldman Sachs	12/2/2969	(399,333)	(370,467)
IRS	EUR 15,600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.29244%	Goldman Sachs	19/4/2964	(136,994)	(98,570)
IRS	KRW 29,942,580,000	Fund receives Fixed 3.941% and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	25/6/2026	80,114	80,114
IRS	KRW 14,513,960,000	Fund receives Fixed 3.52% and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/6/2026	32,099	30,090
IRS	KRW 14,513,920,000	Fund receives Fixed 3.71% and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/6/2026	41,943	41,943
IRS	EUR 4,200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 3.3187%	Goldman Sachs	15/1/2029	(68,963)	(68,964)
IRS	EUR 13,300,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.7247%	Goldman Sachs	29/7/2029	(88,297)	(88,297)
IRS	GBP 73,560,000	Fund receives Floating GBP SONIA OIS Compound 1 Day and pays Fixed 3.69%	Goldman Sachs	21/8/2029	76,398	71,709
IRS	EUR 81,420,000	Fund receives Fixed 2.44% and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/8/2029	(94,074)	(88,909)
IRS	EUR 510,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.7937%	Goldman Sachs	29/11/2033	(3,137)	(3,855)
IRS	EUR 27,500,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.70431%	Goldman Sachs	31/1/2030	(174,368)	(164,607)
IRS	EUR 210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.6552%	Goldman Sachs	22/1/2033	(922)	(922)
IRS	EUR 13,540,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 3.2962%	Goldman Sachs	24/5/2033	(475,626)	(475,626)
IRS	EUR 8,590,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.79943%	Goldman Sachs	12/5/2033	(85,217)	(80,276)
IRS	EUR 7,412,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.79943%	Goldman Sachs	21/6/2033	(65,415)	(69,675)
IRS	EUR 7,187,700	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.80268%	Goldman Sachs	3/06/2033	(78,232)	(78,315)
IRS	EUR 5,250,000	Fund receives Fixed 2.81% and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/6/2033	58,509	58,509
IRS	EUR 8,960,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.8437%	Goldman Sachs	11/7/2034	(8,784)	(8,784)
IRS	EUR 26,360,000	Fund receives Fixed 2.60451% and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/2/2044	330,624	294,566
IRS	EUR 27,490,000	Fund receives Fixed 2.62501% and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/4/2044	232,712	177,426
IRS	EUR 17,200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.183%	Goldman Sachs	4/10/2052	312,010	312,010
IRS	EUR 4,390,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.5%	Goldman Sachs	4/3/2053	(57,161)	(69,576)
IRS	EUR 4,468,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.51035%	Goldman Sachs	4/3/2053	(61,017)	(72,705)
IRS	GBP 18,460,000	Fund receives Fixed 3.7265% and pays Floating GBP SONIA OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/8/2054	(94,169)	(81,239)
IRS	EUR 17,800,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.25%	Goldman Sachs	23/8/2054	158,359	167,359
IRS	EUR 2,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.49679%	Goldman Sachs	5/9/2054	(139,848)	(131,807)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 5,530,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.52161%	Goldman Sachs	5/19/2054	(112,768)	(107,560)
IRS	EUR 9,370,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.46992%	Goldman Sachs	19/4/2055	(97,318)	(142,360)
Total (EUR underlying exposure - EUR 359,632,717)					(1,113,838)	(1,492,362)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
USD 6,355,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/7/2027, and pays 3.67% Fixed annually from 3/7/2027	Bank of America	5/7/2026	165,872	426,812
USD 6,355,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed annually from 3/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 3/7/2027	Bank of America	5/7/2026	37,435	295,376
Total (EUR underlying exposure - EUR 5,722,500)				201,307	722,188

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (63,150,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025, and pays 2.534% Fixed annually from 29/4/2025	Barclays	25/10/2024	(36,814)	(118,168)
EUR (21,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed annually from 31/1/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays	29/1/2025	147,231	(44,352)
Total (EUR underlying exposure - EUR 33,198,667)				110,555	(160,520)

Euro Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 2,444,000	APA Infrastructure 0.75% 15/3/2029	2,172,012	0.10
USD 500,000	Australia & New Zealand Banking 6.09% 5/8/2027	423,947	0.02
USD 1,200,000	Westpac Banking 6.38% 5/3/2029	1,038,644	0.05
		4,634,603	0.21
	Austria		
EUR 8,000,000	BAWAG 4.75% 14/2/2034*	8,000,000	0.37
EUR 5,500,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 3.375% 29/8/2027	5,205,497	0.24
		13,205,497	0.61
	Belgium		
EUR 2,000,000	Belfius Bank 3.625% 19/6/2025*	2,123,050	0.09
EUR 6,500,000	Fluvius System Operator CV 3.625% 24/11/2031	6,731,860	0.30
EUR 13,900,000	Proximus 3.75% 5/10/2027	15,018,803	0.68
EUR 15,200,000	VGP 3.125% 10/9/2026	14,566,520	0.66
EUR 8,200,000	KBC 4.5% 6/6/2028*	8,745,100	0.39
EUR 4,000,000	Lonza Finance International 3.875% 24/6/2036	4,237,600	0.19
		49,272,109	2.30
	British Virgin Islands		
USD 400,000	CAS Capital No 1 4% 10/7/2030*	340,014	0.02
USD 800,000	Lukoil Capital Dac 3.125% 22/6/2026	717,535	0.03
		1,057,549	0.05
	Canada		
EUR 24,954,000	Bank of Nova Scotia 4.077% 26/5/2028	24,960,398	1.09
EUR 7,500,000	Bank of Nova Scotia 4.25% 12/7/2027	7,734,517	0.34
EUR 13,621,000	Toronto-Dominion Bank 4.106% 2/8/2028	13,922,825	0.61
		46,777,489	2.04
	Cayman Islands		
USD 900,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	816,426	0.04
USD 800,000	CNAC (Hong Kong) Finance 3.375% 19/6/2024	729,629	0.03
USD 500,000	Dianjian Automotive 4% 30/12/2024	443,015	0.02
		2,000,381	0.09
	Czech Republic		
EUR 4,800,000	Ceska sporitelna 4.51% 9/9/2031	4,908,053	0.21
	Denmark		
EUR 6,466,000	Carlsberg Breweries 4.25% 5/10/2033	6,820,250	0.30
EUR 12,905,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	12,383,655	0.53
EUR 13,000,000	Danske Bank 1.625% 6/10/2027*	13,797,370	0.60
EUR 3,547,000	Danske Bank 4.348% 10/4/2027	3,630,882	0.16
		36,837,254	1.59
	Finland		
EUR 900,000	Nordea Bank 0.5% 2/11/2026	835,790	0.04
EUR 4,219,000	Nordea Bank 3.625% 19/3/2034	4,254,963	0.18
EUR 12,768,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	12,008,539	0.52
		17,099,292	0.74
	France		
EUR 4,000,000	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/2/2031	4,033,682	0.18
EUR 7,200,000	Autoroutes du Sud de la France 2.75% 2/9/2032	6,963,847	0.30
EUR 3,000,000	AXA 5.5% 11/7/2043	3,142,699	0.14
EUR 14,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.01% 11/3/2029	14,044,492	0.61
EUR 12,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/11/2032*	11,833,947	0.51
EUR 6,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	6,980,738	0.27
EUR 32,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.375% 2/5/2030	33,947,808	1.47
EUR 2,500,000	BNP Paribas 4.625% 13/3/2034	2,643,500	0.11
EUR 19,100,000	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032*	20,273,511	0.89
EUR 6,500,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	6,840,556	0.29
EUR 7,400,000	Carrefour 4.375% 14/11/2031	7,728,630	0.33
EUR 2,400,000	Cie de Saint-Gobain 2.625% 10/8/2032	2,284,368	0.10
EUR 6,800,000	Cie de Saint-Gobain 3.75% 6/12/2030	6,955,940	0.29
EUR 1,700,000	Cie de Saint-Gobain 4.625% 6/12/2034	1,787,811	0.08
EUR 8,200,000	Credit Agricole de Normandie-Seine 4.875% 21/9/2036	8,332,616	0.36
EUR 8,000,000	Covivio 1% 17/9/2031	7,424,888	0.32
EUR 2,400,000	Credit Agricole 4.125% 26/5/2035	2,492,849	0.11
EUR 8,300,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	8,599,747	0.36
EUR 4,100,000	Credit Mutuel Arkea 4.25% 3/12/2032	4,250,700	0.19
EUR 8,725,000	Crown European 5A/CA 4.5% 15/1/2030*	8,906,938	0.39
EUR 4,400,000	Danone 3.47% 22/5/2031*	4,482,415	0.19
EUR 6,000,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	6,127,350	0.27
EUR 4,400,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	4,512,699	0.19
EUR 4,200,000	Electricite de France 4.625% 25/10/2043	4,330,589	0.19
EUR 1,500,000	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	1,664,272	0.07
EUR 8,000,000	Electricite de France 5% 22/1/2029	8,709,725	0.39
EUR 3,000,000	Engie 1.625% 8/4/2025	3,041,398	0.13
EUR 400,000	Engie 4% 11/1/2035	440,269	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR 1,850,000	Fortum 3.125% 13/09/2026	1,840,505	0.26
EUR 695,000	Fortum 7.25% 15/06/2026*	695,559	0.09
EUR 4,800,000	Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR 1.85% 21/04/2042	3,984,240	0.57
EUR 5,400,000	Kering 3.625% 13/05/2026*	5,392,444	0.75
EUR 5,100,000	La Banque Postale 0.75% 2/8/2027	4,453,074	0.63
EUR 1,300,000	La Banque Postale 1% 29/11/2029	1,419,452	0.20
EUR 4,600,000	Legrand 3.5% 29/06/2034	4,644,114	0.65
EUR 700,000	Olanga 2.375% 15/10/2025	694,500	0.10
EUR 2,800,000	Pernod Ricard 3.625% 7/10/2034	2,811,629	0.40
EUR 11,300,000	RCI Banque 4.125% 4/4/2031	11,399,882	1.62
EUR 2,600,000	Renault 2% 28/9/2026*	2,493,300	0.35
EUR 13,500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	13,065,144	1.87
EUR 9,200,000	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR 3.5% 15/1/2053	8,331,985	1.19
EUR 11,200,000	Société Générale 4.875% 21/11/2031	11,388,547	1.63
EUR 2,100,000	Société Générale 4.625% 28/2/2033	2,080,177	0.30
EUR 12,800,000	Société Générale 7.875% 18/12/2029*	12,969,219	1.86
EUR 10,700,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	9,992,394	1.43
EUR 13,300,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	13,190,111	1.89
EUR 6,750,000	TotalEnergies 3.369% 07/10/2029	6,682,091	0.96
EUR 8,500,000	Veolia Environnement 2.25% 26/1/2028	8,277,675	1.19
		961,120,947	137.79
	Germany		
EUR 3,300,000	Allianz 2.6% 30/9/2041	2,797,869	0.40
EUR 19,800,000	Bayer 4.625% 26/5/2033 VI	19,677,790	2.82
EUR 8,300,000	Bayerische Landesbank 1.75% 22/11/2027	7,995,829	1.15
EUR 8,300,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	8,173,643	1.17
EUR 2,600,000	Deutsche Bahn Finance 0.05% 28/1/2031	2,040,760	0.29
EUR 14,300,000	Deutsche Bank 4.125% 10/1/2026	14,300,157	2.05
EUR 4,700,000	Deutsche Bank 4.5% 12/7/2028	4,647,434	0.67
USD 5,400,000	Deutsche Bank 4.788% 2/9/2025	4,883,751	0.70
EUR 10,000,000	E.ON 3.5% 25/3/2032	11,070,149	1.59
EUR 2,914,000	E.ON 3.75% 15/1/2036	3,008,331	0.43
EUR 12,400,000	Fraport 3.875% 7/2/2034	12,576,589	1.80
EUR 3,841,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027*	3,754,483	0.54
EUR 8,383,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 15/9/2032	8,396,982	1.20
EUR 13,648,000	Hamburg Commercial Bank 4.75% 24/3/2029	14,228,127	2.04
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR 9,000,000	Infineon 3.625% 24/6/2036*	9,023,310	1.29
EUR 5,844,000	Porsche Automobil 3.125% 27/9/2032	5,847,399	0.84
EUR 6,400,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	6,732,536	0.96
EUR 8,413,000	Volkswagen Financial Services Overseas 3.5% 17/9/2024	8,408,111	1.20
EUR 5,332,000	Vonovia 1% 16/6/2033	4,472,977	0.64
EUR 8,301,000	Vonovia 7.125% 14/9/2114*	7,930,552	1.13
		146,879,611	21.05
	Greece		
EUR 6,014,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	5,921,859	0.85
	Hong Kong		
USD 800,000	AIA 3.375% 7/4/2030	737,540	0.11
USD 800,000	Far East Horizon 3.375% 1/9/2026	715,729	0.10
USD 1,000,000	Far East Horizon 5.875% 16/4/2027	920,991	0.13
		2,374,259	0.34
	Hungary		
EUR 11,600,000	Eximbank Hungary 2% 1.25% 4/7/2026	11,495,400	1.65
EUR 9,220,000	Hungary Government International Bond 3.125% 12/9/2026*	9,644,122	1.38
		21,139,522	3.03
	Ireland		
EUR 1,575,000	Aviva Capital 4.125% 27/11/2029	1,579,962	0.23
	India		
USD 400,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	366,493	0.05
USD 500,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	457,558	0.07
USD 920,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	839,962	0.12
		1,664,013	0.24
	Indonesia		
USD 500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	456,780	0.07
USD 1,100,000	Indonesia Government International Bond 2.15% 15/7/2031*	906,368	0.13
USD 1,250,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	1,169,452	0.17
		2,532,600	0.37
	International		
EUR 32,815,000	European Union 2.5% 4/10/2052*	27,927,599	4.00
EUR 21,664,540	European Union 3% 4/3/2053	20,293,546	2.91
EUR 5,000,000	European Union 3.375% 5/7/2034	4,823,356	0.69
		53,754,501	7.70
	Ireland		
EUR 10,450,000	AIB Group 5.25% 23/10/2031*	10,775,806	1.54
EUR 10,000,000	Bank of Ireland 5.375% 10/9/2027*	10,183,077	1.46

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,275,000	Wolgaelot (ZZ) V 4.5000 16/11/2039	3,382,439	0.15
EUR 5,182,000	CPH BMW Finance 4% 11/8/2031	5,283,199	0.24
EUR 2,534,000	CPH BMW Finance 4.25% 19/7/2032	2,632,146	0.12
EUR 10,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 5.541% 12/8/2037	10,836,527	0.47
EUR 4,250,000	Eaton Capital UK Ltd 3.802% 21/5/2036	4,462,364	0.19
EUR 8,525,000	EDP Finance 1.625% 15/4/2030	8,064,831	0.35
EUR 7,600,000	Harley CLO X 4.93% 25/7/2034	7,592,065	0.33
EUR 2,800,000	Lanpa 1.625% 31/12/2035	2,568,917	0.10
EUR 6,200,000	Linde 3.75% 4/6/2044	6,265,719	0.27
EUR 10,621,000	RRE 16 Loan Management 5.271% 15/4/2039	10,621,774	0.46
		76,795,259	3.32
	Italy		
EUR 7,200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2028*	7,000,380	0.30
EUR 5,675,000	CDP Reti 3.875% 4/6/2031	5,678,519	0.25
EUR 9,100,000	Enel 5% 17/1/2035	9,360,491	0.41
EUR 3,464,000	Enel 5.625% 19/8/2036	3,457,479	0.15
EUR 2,493,000	Enel 5.875% 16/6/2054	2,576,837	0.11
EUR 11,033,000	Eni 4.25% 19/5/2033	11,032,462	0.47
EUR 1,350,000	Intesa 5% 25/9/2034	1,457,500	0.06
EUR 2,052,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 16/10/2030	2,139,624	0.10
EUR 27,525,000	Intesa Sanpaolo 4.196% 1/6/2032	27,133,643	1.16
EUR 7,595,000	Intesa Sanpaolo 4.749% 1/9/2028	7,696,243	0.33
EUR 4,643,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 1/6/2032*	4,008,039	0.20
EUR 1,757,000	Snam 0.75% 17/6/2030	1,654,136	0.07
EUR 4,867,000	Snam 3.875% 19/2/2034	4,912,604	0.21
		88,109,933	3.85
	Japan		
USD 1,000,000	Nomura 6.421% 27/9/2027	993,115	0.04
USD 800,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	868,115	0.03
USD 800,000	SoftBank 7% 8/7/2031*	726,280	0.03
EUR 11,700,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0.05% 16/9/2027	10,484,676	0.44
EUR 10,207,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2025	10,103,595	0.40
		23,426,659	1.01
	Jersey		
EUR 155,000	Aptiv 1.5% 10/3/2025	157,063	0.01
	Luxembourg		
EUR 4,725,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041	3,224,462	0.14
EUR 7,875,000	Becton Dickinson Euro Finance 4.029% 7/6/2036	7,725,316	0.33
EUR 3,700,000	CBT Bank Issuer 1.625% 27/11/2026	3,600,329	0.15
EUR 1,867,000	Holcim Helvetia Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	2,146,897	0.09

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 12,600,000	ABC IFMA 4.125% 4/9/2037*	12,512,537	0.54
EUR 7,000,000	Medtronic Global 1.375% 15/10/2040	5,845,941	0.25
EUR 4,429,000	Medtronic Global 4.625% 15/3/2045	4,825,599	0.21
EUR 2,181,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	1,483,304	0.06
EUR 2,018,000	Nestle Finance International 3.75% 24/1/2029	2,088,162	0.10
EUR 575,000	Prologis International Funding II 4.625% 15/2/2026	593,613	0.03
EUR 488,000	SELP Finance 3.75% 25/11/2025	483,990	0.02
EUR 16,278,000	SES 2.875% 27/5/2026*	17,149,699	0.75
EUR 7,163,000	Talton Finance Luxembourg 4.5% 25/11/2026	7,222,466	0.32
		64,311,802	2.80
	Netherlands		
EUR 16,000,000	ABN AMRO Bank 3.875% 15/1/2032	16,979,408	0.46
EUR 8,814,000	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	8,851,533	0.38
EUR 13,000,000	Argentum Netherlands for Swiss Life 4.375% 30/5/2025	12,915,000	0.56
EUR 4,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/9/2028*	4,926,000	0.21
EUR 6,000,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	5,991,829	0.26
EUR 2,900,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	2,811,618	0.12
EUR 3,000,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	3,025,515	0.14
EUR 400,000	de Volksbank 4.875% 7/6/2030	422,000	0.02
EUR 897,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	887,173	0.02
EUR 2,722,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032*	2,644,178	0.11
EUR 8,274,000	ELM for Firmenich International 3.75% 13/6/2025	8,355,462	0.36
EUR 10,191,000	EnBW International Finance 4% 24/1/2035	10,600,758	0.47
EUR 7,318,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	7,796,252	0.34
EUR 10,019,000	Enel Finance International 0.75% 17/6/2030	8,673,249	0.37
EUR 5,845,000	Enel Finance International 3.875% 25/1/2035	6,004,497	0.25
EUR 887,000	Enexis 3.625% 12/6/2034	904,294	0.03
EUR 2,403,000	Heineken 3.812% 4/10/2038	2,420,811	0.10
EUR 6,864,000	Iberdrola International 1.874% 28/1/2029	6,592,700	0.29
EUR 2,403,000	Iberdrola International 3.25% 12/11/2024	2,394,600	0.10
EUR 11,473,000	ING 4.875% 14/9/2038	12,340,217	0.53
EUR 8,000,000	ING Groep 3.5% 9/9/2030	7,995,000	0.35
EUR 9,800,000	ING Groep 4.25% 26/8/2034	9,800,980	0.21
EUR 2,443,000	Koninklijke Ahold Delhaize 4.05% 11/8/2026	2,457,661	0.11
EUR 500,000	Linde Finance 2.74% 19/5/2032	496,222	0.02
EUR 4,000,000	Lseg Netherlands 4.75% 6/4/2033	4,275,310	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 8,271,000	Linde Netherlands 4.125% 28/9/2033	8,588,891	0.29
EUR 6,217,000	MSD Netherlands Cap4.5% 6/6/2031	6,393,972	0.21
EUR 9,374,000	Nore Nordisk Finance Netherlands 3.375% 21/10/2034	9,109,643	0.30
EUR 3,000,000	Reliant Gas Finance 1.875% 28/5/2028	3,002,425	0.10
EUR 4,320,000	RELX Finance 3.375% 20/9/2033	4,360,039	0.15
EUR 8,400,000	RENE International Finance 4.875% 12/5/2031	8,940,588	0.29
EUR 2,204,000	Rhodia Finance Europe 3.554% 5/5/2044	2,215,174	0.07
EUR 2,900,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032	2,996,977	0.10
EUR 16,700,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	17,579,115	0.58
EUR 4,400,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/5/2044	4,582,206	0.15
EUR 2,300,000	Swisscom Finance 3.875% 29/5/2044	2,419,759	0.08
EUR 665,000	Telenet 3.125% 31/3/2027	642,337	0.02
EUR 2,214,000	Telenet 4.5% 30/1/2031	2,294,312	0.07
EUR 700,000	Telenet 4.875% 15/5/2032	730,640	0.02
EUR 4,341,000	Telenet 2.154% 22/10/2029	4,291,147	0.14
EUR 600,000	Telenet 3.875% 29/10/2026	596,250	0.02
EUR 12,083,000	Telenet 4.9% 26/10/2034	12,136,360	0.41
EUR 2,024,000	Telenet 4.875% 21/10/2031	2,039,180	0.07
EUR 8,215,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	8,093,697	0.27
EUR 21,500,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	23,470,379	0.77
EUR 8,253,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	8,109,027	0.28
EUR 10,512,000	Universal Music 4% 15/6/2031	10,668,543	0.37
EUR 4,500,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2032	4,544,400	0.20
EUR 10,500,000	Volkswagen International Finance 4.082% 16/11/2024	10,540,800	0.35
EUR 5,000,000	Volkswagen International Finance 7.875% 6/9/2032	5,964,461	0.20
		306,718,910	10.04
	New Zealand		
EUR 3,517,000	Chorus 0.875% 5/12/2026	3,333,075	0.11
EUR 16,243,000	Chorus 0.429% 29/9/2029	15,180,441	0.50
		18,513,516	0.61
	Norway		
EUR 1,582,000	DNB Bank 3.375% 21/9/2027	1,681,580	0.05
EUR 11,600,000	DNB Bank 3.625% 16/2/2027	11,996,256	0.39
		13,226,366	0.43
	Philippines		
USD 700,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 18/1/2029	646,444	0.02
	Portugal		
EUR 1,600,000	EDP 1.5% 14/3/2082	1,424,000	0.05
EUR 3,400,000	EDP 1.875% 2/8/2081	3,257,600	0.11
EUR 5,600,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	5,902,600	0.19
		10,584,200	0.35
	Romania		
EUR 6,291,000	Romanian Government International Bond 4.125% 29/9/2044	7,211,844	0.23
EUR 1,783,000	Romanian Government International Bond 5.125% 22/9/2036	1,799,500	0.06
		9,011,344	0.29
	South Korea		
USD 1,000,000	Hanwha Life Insurance 3.55% 4/5/2037	894,837	0.04
USD 1,000,000	KEB Hana Bank 3.9% 29/10/2026*	900,355	0.04
USD 600,000	Nonghyup Bank 4.75% 12/7/2027	555,662	0.02
USD 800,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	748,597	0.02
USD 914,000	Shinhan Financial 3.675% 12/9/2034*	804,636	0.03
USD 1,000,000	SK Hynix 2.5% 19/1/2031*	815,436	0.04
USD 1,700,000	SK Hynix 6.5% 14/1/2033	1,672,607	0.07
USD 800,000	Woori Card 1.75% 23/8/2026	696,333	0.03
		6,922,237	0.29
	Spain		
EUR 12,900,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	12,771,825	0.53
EUR 7,000,000	Banco de Sabadell 5.125% 27/6/2034*	7,030,240	0.32
EUR 2,200,000	Banco Santander 3.625% 21/1/2029	1,868,611	0.08
EUR 9,800,000	CaixaBank 3.75% 19/7/2029	9,734,610	0.39
EUR 12,200,000	CaixaBank 4.625% 16/5/2027	12,440,319	0.54
EUR 6,600,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	6,021,217	0.24
EUR 3,400,000	EDP Servicios Financieros España 3.5% 16/7/2030	3,317,100	0.13
EUR 6,400,000	Iberdrola Finanzas 4.871% 25/4/2035	6,651,152	0.29
EUR 1,900,000	Merlin Properties Socimi 2.225% 25/9/2027*	1,843,455	0.08
EUR 7,800,000	Telefonica Emisiones 4.183% 21/1/2053	8,074,536	0.35
		80,362,384	2.89
	Sweden		
EUR 321,000	Lansforsakringar Bank 0.125% 19/9/2029*	315,518	0.01
EUR 2,198,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2% 17/9/2030	2,292,700	0.10
EUR 14,479,000	Svenska Handelsbanken 0.125% 3/11/2028	13,599,894	0.52
EUR 5,125,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/9/2031	5,492,599	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 18,750,000	Svenska Handelsbanken 3.375% 17/2/2028*	18,506,288	0.82
EUR 12,200,000	Volvo Treasury 2.125% 2/9/2024	12,276,263	0.55
		30,901,840	1.37
	Switzerland		
EUR 4,600,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.957% 9/9/2032	4,640,500	0.20
EUR 10,800,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 1/11/2027	11,000,295	0.49
EUR 16,325,000	UBS 2.95% 9/4/2025	16,202,946	0.67
EUR 6,940,000	UBS 4.78% 1/8/2032	7,009,163	0.31
EUR 11,039,000	UBS 1.75% 16/5/2029	10,427,654	0.46
USD 5,649,000	UBS 0.01% 19/11/2033*	5,183,729	0.23
		54,176,580	2.41
	Thailand		
USD 1,000,000	Mitsubishi International 2.7% 19/4/2030*	886,340	0.04
	United Kingdom		
EUR 11,850,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	12,116,512	0.53
EUR 2,000,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	2,081,962	0.09
EUR 6,250,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031*	6,709,630	0.29
EUR 6,150,000	Barclays 4.973% 31/5/2036	6,366,179	0.27
EUR 2,200,000	Barclays 3.264% 29/1/2034	2,095,252	0.09
GBP 6,400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025*	7,444,800	0.33
EUR 8,870,000	Cadent Finance 0.625% 19/3/2030*	7,885,900	0.34
EUR 13,738,000	Citadel Calaj 1% 31/10/2031	11,622,091	0.50
EUR 4,888,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	4,640,267	0.20
EUR 14,250,000	DS Smith 4.375% 27/7/2027	14,603,625	0.64
EUR 16,525,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	16,427,469	0.71
EUR 2,800,000	HSBC 4.856% 23/5/2033	4,009,633	0.18
EUR 14,500,000	Lloyds Banking 3.5% 1/4/2026*	14,076,340	0.61
EUR 6,848,000	Lloyds Banking 4.952% 8/3/2033*	6,975,599	0.30
EUR 7,800,000	Motion Finance 2.75% 2/9/2032	7,193,155	0.31
EUR 700,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	716,505	0.03
EUR 6,267,000	National Grid Electricity Distribution East Midlands 3.949% 20/9/2032	6,402,479	0.28
EUR 19,237,000	NatWest Markets 4.312% 6/10/29*	19,430,191	0.85
EUR 27,112,000	NatWest Markets 4.663% 13/1/2026*	27,365,289	1.19
EUR 165,000	Paragon Mortgages No 12 4.03% 15/11/2053	170,031	0.01
EUR 15,979,000	Santander UK 0.6875% 15/9/2029	14,810,134	0.64
EUR 6,291,000	SSE 4.625% 1/9/2029	6,562,591	0.29
EUR 3,857,000	SSE 4% 21/12/2026	3,868,542	0.17
EUR 12,696,000	Virgin Money UK 4% 19/3/2026	12,663,747	0.55
		219,442,985	9.56
	United States		
EUR 1,574,000	Air Products and Chemicals 0.8% 5/8/2032	1,372,700	0.06
EUR 12,384,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	11,017,334	0.50
EUR 6,728,000	American Tower 4.1% 15/9/2028	6,904,129	0.29
EUR 4,119,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	4,352,830	0.19
EUR 14,193,000	AT&T 1.8% 5/9/2026	13,846,727	0.60
EUR 9,120,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	9,699,100	0.37
EUR 16,237,000	Bank of America 2.524% 23/4/2031	15,421,152	0.67
EUR 10,641,000	Becton Dickinson 3.828% 7/6/2032	10,861,125	0.47
EUR 4,800,000	Booking 3.625% 1/3/2032	4,881,745	0.21
EUR 5,754,000	Booking 4.125% 12/5/2033	6,000,000	0.25
EUR 2,630,000	Coca-Cola 0.375% 15/6/2027	2,533,843	0.11
EUR 2,500,000	Coca-Cola 0.75% 15/3/2033	2,207,966	0.12
EUR 1,280,000	Fiserv 4.5% 24/5/2031	1,340,800	0.06
EUR 8,410,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	8,632,346	0.41
EUR 5,414,000	General Mills 3.55% 23/10/2028	5,511,797	0.24
EUR 1,798,000	General Motors Financial 1.694% 26/3/2025*	1,777,982	0.08
EUR 16,317,000	General Motors Financial 4% 10/7/2030	16,559,827	0.72
EUR 16,690,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	17,830,827	0.78
EUR 9,553,000	International Business Machines 1.75% 31/1/2031	8,987,819	0.39
EUR 1,000,000	International Business Machines 3.625% 6/2/2031	2,015,835	0.09
EUR 9,008,000	Johnson & Johnson 0.25% 1/3/2028*	8,627,646	0.37
EUR 20,221,000	JPMorgan Chase 0.791% 21/3/2024	20,481,219	0.89
EUR 16,303,000	Kraft Heinz Foods 4.088% 5/3/2026	15,326,851	0.66
USD 800,000	Kraft 5% 10/10/2027	750,400	0.03
EUR 5,100,000	McDonalds 4.125% 28/11/2035	5,327,507	0.23
EUR 6,053,000	Medtronic 3.65% 15/10/2029	6,331,251	0.27
EUR 4,519,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	4,724,305	0.21
EUR 26,882,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	23,080,410	1.00
EUR 9,993,000	Morgan Stanley 3.91% 21/5/2032	10,571,952	0.41
USD 5,000,000	NBT Operating Partnership / NBT Finance 3.5% 15/3/2031	4,508,511	0.20
EUR 6,725,000	National Grid North America 4.053% 3/9/2028	6,921,913	0.25
EUR 1,604,000	Prologis Euro Finance 1% 6/2/2035	1,480,329	0.06
EUR 1,264,000	Prologis Euro Finance 4% 5/5/2034	1,278,629	0.06
EUR 15,264,000	Realty Income 5.125% 6/7/2034	16,756,325	0.73
USD 5,584,000	RWE Finance US 6.25% 15/6/2064*	5,385,266	0.23
USD 573,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027	517,242	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 51,749	SLM Student Loan Trust 2005-7 4.269% 15/12/2033	49,678	0.00
EUR 9,829,000	Stryker 3.375% 11/12/2028	9,706,189	0.42
EUR 3,173,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 01/10/2049	2,167,916	0.09
EUR 4,248,000	Verizon Communications 0.75% 22/3/2032	3,617,085	0.16
EUR 1,919,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	1,484,532	0.07
EUR 11,213,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	12,274,580	0.53
EUR 8,800,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	8,904,676	0.39
		323,668,199	14.00
Total Bonds		2,147,101,923	92.85
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,147,101,923	92.85
Total Portfolio		2,147,101,923	92.85
Other Net Assets		165,315,666	7.15
Total Net Assets (EUR)		2,312,417,589	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	7,000,000	USD	4,262,973	BNP Paribas	19/9/2024	93,604
AUD	7,000,000	USD	4,267,347	Goldman Sachs	19/9/2024	89,964
EUR	10,758,969	GBP	9,100,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(35,618)
EUR	3,747,401	USD	4,140,000	HSBC Bank	17/10/2024	57,294
EUR	83,792,271	USD	91,680,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	1,197,040
EUR	6,583,639	GBP	5,560,000	Morgan Stanley	17/10/2024	3,019
EUR	2,427,813	USD	2,680,000	JP Morgan	17/10/2024	31,274
EUR	462,936	USD	510,000	Deutsche Bank	17/10/2024	5,413
EUR	6,682,668	NOK	164,000,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(166,559)
EUR	165,002	USD	180,000	Barclays	17/10/2024	885
GBP	5,100,000	EUR	10,923,250	Barclays	19/9/2024	(28,974)
GBP	7,870,000	USD	9,954,126	Citibank	19/9/2024	191,449
JPY	1,436,000,000	USD	11,431,918	Bank of America	19/9/2024	243,491
JPY	1,625,000,000	USD	11,254,319	HSBC Bank	19/9/2024	936,451
MXN	287,000,000	USD	15,964,869	Morgan Stanley	19/9/2024	(834,886)
MXN	150,000,000	USD	7,766,574	Citibank	19/9/2024	(403,461)
MXN	74,700,000	USD	3,906,319	Barclays	19/9/2024	(111,244)
NOK	200,100,000	SEK	203,680,427	Deutsche Bank	19/9/2024	(94,768)
NOK	210,900,000	SEK	209,186,526	JP Morgan	19/9/2024	(161,108)
NOK	164,000,000	EUR	14,472,186	Bank of America	19/9/2024	189,045
NOK	164,500,000	SEK	162,329,538	Citigroup	19/9/2024	(35,527)
SEK	246,282,803	NOK	214,600,000	Deutsche Bank	19/9/2024	197,489
SEK	166,529,984	NOK	145,100,000	JP Morgan	19/9/2024	122,675
USD	5,705,342	NOK	107,430,000	Goldman Sachs	19/9/2024	241,655
USD	10,556,426	AUD	15,790,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(141,742)
USD	459,412	MXN	8,100,000	Barclays	19/9/2024	(25,619)
USD	5,821,161	ZAR	72,900,000	Citigroup	19/9/2024	(172,452)
USD	24,776,881	JPY	3,258,000,000	Societe Generale	19/9/2024	(1,670,168)
USD	9,979,148	GBP	7,870,000	Barclays	19/9/2024	(94,820)
USD	30,000,000	EUR	27,429,874	State Street	17/10/2024	369,510

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SEK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
USD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
[illegible]	[illegible]	Euro BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro BTP	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	[illegible]	Fund receives default protection on Ford Motor and pays Fixed 1%	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD 51,000,000	Fund receives default protection on CDX.EM.41.V1 and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	0.3%	750 [illegible]
CDS	USD 6,200,000	Fund receives default protection on Ford Motor and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	[illegible]	[illegible]
CDS	[illegible]	Fund receives default protection on Ford Motor and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Euro Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 15,342,569	Fund receives default protection on Mercedes-Benz, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(38,118)	(375,122)
CDS	EUR 10,570,000	Fund receives default protection on Barclays Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(127,275)	(33,402)
CDS	EUR 15,343,167	Fund receives default protection on Eurobank Ergasias Services and Holdings, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(16,651)	(369,752)
CDS	EUR 87,000,146	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(30,483)	(1,872,938)
CDS	EUR 10,527,297	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(20,166)	(897,950)
IFS	EUR 12,032,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.78%	Goldman Sachs	15/8/2025	(8,221)	(4,998)
IFS	USD 15,240,000	Fund receives default protection USCPI2 + 0bps, and pays Fixed 2.454%	Goldman Sachs	24/8/2028	(160,854)	(160,854)
IFS	EUR 12,205,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	15/7/2029	(47,452)	(52,177)
IFS	EUR 4,487,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.208%	Goldman Sachs	15/8/2028	109,306	112,209
IRS	EUR 830,592,656	Fund receives Fixed 2.96% and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/12/2025	515,721	4,869,027
IRS	EUR 223,532,534	Fund receives Fixed 2.8% and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/9/2029	1,409,283	1,231,690
IRS	EUR 427,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.612%	Goldman Sachs	12/9/2029	(118,037)	(118,037)
IRS	EUR 55,726,000	Fund receives Fixed 0.755%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/2/2032	(3,199,676)	(3,199,509)
IRS	EUR 112,000,000	Fund receives Fixed 2.486%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	6/9/2032	16,662	16,662
IRS	EUR 49,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.668%	Goldman Sachs	15/2/2033	(307,099)	(307,099)
IRS	EUR 17,726,800	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.72%	Goldman Sachs	15/2/2033	(150,284)	(143,963)
IRS	USD 5,000,000	Fund receives Fixed 0.975%, and pays Floating USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2050	(909,472)	(909,472)
IRS	USD 5,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.903625%	Goldman Sachs	20/10/2050	909,912	909,912
IRS	EUR 19,680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.797225%	Goldman Sachs	29/2/2052	3,191,207	3,124,283
IRS	EUR 44,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.19%	Goldman Sachs	6/9/2052	868,450	868,450
IRS	EUR 91,765,054	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.265%	Goldman Sachs	9/9/2044	(714,190)	(962,866)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,229,670,726)					1,172,791	1,191,545

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 4,180,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/3/2027, and pays 3.97% Fixed annually from 3/3/2027	Bank of America	3/3/2026	107,319	266,413

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 4,185,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.87% Fixed annually from 3/7/2027; and pays Floating USD SOFR annually from 3/7/2027	Bank of America	4/7/2036	24,852	197,150
EUR 135,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024	Citibank	18/9/2024	(20,000)	31,270
Total (EUR underlying exposure - EUR 23,696,743)				112,539	509,933

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (270,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024	Citibank	18/9/2024	257	(33,493)
EUR (135,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX EUR 41 V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Citibank	18/9/2024	2,838	(17,415)
EUR (39,950,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025; and pays 2.534% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(22,591)	(71,668)
EUR (32,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.67% Fixed annually from 31/1/2025; and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays	29/1/2025	215,190	(64,807)
Total (EUR underlying exposure - EUR 59,637,753)				195,694	(187,383)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[2]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Belgium		
EUR 2,000,000	Belfius Bank 0.375% 8/6/2027	1,844,480	1.67
	Cyprus		
EUR 167,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	161,487	0.15
	Denmark		
EUR 2,000,000	Carlsberg Breweries 0.375% 30/6/2027	1,884,949	1.67
	Finland		
EUR 1,500,000	Nordea Bank 0.125% 18/3/2027	1,402,170	1.29
EUR 700,000	OP Corporate Bank 0.6% 16/11/2027	656,579	0.62
		2,182,749	1.92
	France		
EUR 2,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.625% 19/11/2027	1,887,970	1.75
EUR 2,000,000	BNP Paribas 2.75% 11/1/2027	1,998,533	1.87
EUR 2,000,000	BPCE 0.5% 24/2/2027	1,889,249	1.68
EUR 2,000,000	Credit Agricole 0.125% 9/12/2027	1,859,460	1.71
EUR 1,900,000	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/9/2027	1,833,504	1.63
EUR 2,000,000	Engie 0.375% 11/6/2027	1,864,755	1.76
EUR 750,000	Forvia 2.375% 15/6/2027	729,870	0.65
EUR 700,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	726,875	0.65
EUR 1,000,000	Kering 3.625% 5/9/2027	1,010,330	0.91
EUR 642,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	644,997	0.58
EUR 514,000	Picard 6.375% 01/7/2027	540,132	0.48
EUR 465,000	Renault 1.125% 4/10/2027	386,598	0.35
EUR 2,000,000	Societe Generale 4.75% 28/11/2027	1,982,580	1.79
EUR 725,000	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 9/5/2027	722,755	0.65
EUR 650,000	Valeo 5.375% 28/5/2027	677,897	0.61
EUR 2,000,000	Veolia Environnement 1.25% 2/4/2027	1,912,580	1.72
		20,241,583	18.26
	Germany		
EUR 1,900,000	Deutsche Bank 1.625% 20/1/2027	1,802,897	1.64
EUR 135,000	HOCHTIEF Aktiengesellschaft 3.875% 12/6/2027	135,753	0.12
EUR 700,000	INFRONEO Holding Luxembourg 2.25% 19/1/2027	714,013	0.64
EUR 1,000,000	LEG Immobilien 0.875% 28/11/2027	934,082	0.84
EUR 500,000	Robert Bosch 3.625% 2/6/2027	502,974	0.45
EUR 1,000,000	Vonovia 1.75% 25/1/2027	967,210	0.87
		5,057,129	4.56
	Greece		
EUR 300,000	Alpha Bank 7.5% 16/6/2027	319,827	0.29
	Ireland		
EUR 1,900,000	CRH (CMI Finance 4% 11/3/2027	1,859,914	1.68
EUR 1,600,000	Fresenius Finance Ireland 0.125% 30/5/2027	1,493,179	1.37
EUR 1,000,000	Smurfit Kappa Treasury ULC 1.5% 15/9/2027	951,499	0.86
		4,304,592	3.88
	Italy		
EUR 1,334,000	ACA 1.625% 13/1/2027	1,290,993	1.17
EUR 1,500,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	1,449,885	1.30
EUR 750,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	727,546	0.64
EUR 344,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.35% 9/2/2027	363,539	0.33
EUR 993,000	Enel 2.625% 15/12/2027	962,649	0.87
EUR 193,000	Mundys 1.875% 13/2/2027	184,031	0.17
EUR 1,000,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 26/7/2027	1,055,464	1.89
		6,294,144	5.71
	Japan		
EUR 750,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	725,263	0.65
	Luxembourg		
EUR 915,000	Aroundtown 1.625% 31/1/2028	854,847	0.77
EUR 2,000,000	Prysmi Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027	1,845,499	1.66
EUR 353,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	345,668	0.31
EUR 923,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	933,788	0.83
EUR 1,303,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	1,317,633	1.19
		5,297,441	4.80
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ABN AMRO Bank 4.0% 16/1/2027	1,999,697	1.79
EUR 1,900,000	Cooperatieve Rabobank 3.25% 13/1/2027	1,900,096	1.71
EUR 1,800,000	Daimler Truck International Finance 1.625% 6/4/2027	1,722,580	1.55
EUR 1,550,000	Enel Finance International 3.25% 16/9/2027	1,543,710	1.43
EUR 500,000	Q-Park 2% 1/3/2027	523,699	0.47
EUR 1,900,000	Redexis Gas Finance 2.875% 27/4/2027	1,905,699	1.64
EUR 2,000,000	Stellantis 4.625% 23/3/2027	1,980,271	1.69
EUR 700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	691,470	0.62
EUR 1,400,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4% 2/4/2027	1,400,992	1.26
EUR 1,800,000	Universal Music 3% 30/6/2027	1,842,588	1.66
EUR 1,000,000	Vattenfall Finance 1.5% 21/9/2027	957,788	0.86

[404] BlackRock Global Funds (BGF)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[(2)]

continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	Volkswagen International Finance 1.875% 30/9/2027	966,750	0.87
EUR 800,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	759,752	0.68
		18,323,217	16.47
	Spain		
EUR 2,000,000	Banco Santander 0.5% 4/2/2027	1,892,244	1.70
EUR 2,000,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	1,869,000	1.68
EUR 500,000	Ford Service Project 5.5% 21/1/2027	521,540	0.47
EUR 700,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	699,775	0.63
		4,982,559	4.48
	Sweden		
EUR 540,000	Fastighets Balder 1.25% 28/1/2028	490,925	0.44
EUR 2,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	1,867,586	1.68
EUR 750,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	716,736	0.65
EUR 568,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	543,566	0.49
EUR 1,800,000	Volvo Treasury 3.625% 25/5/2027	1,823,315	1.64
		5,442,409	4.90
	United Kingdom		
EUR 1,950,000	British Telecommunications 1.5% 23/6/2027	1,866,593	1.68
EUR 800,000	DS Smith 4.375% 27/7/2027	826,984	0.74
EUR 500,000	EC Finance 3% 15/10/2026	487,610	0.44
EUR 740,000	INEOS Finance 2.875% 1/5/2026	724,401	0.65
EUR 700,000	Intermediate Capital 1.625% 17/2/2027	703,759	0.64
EUR 1,900,000	Lloyds Bank Corporate Markets 4.125% 30/5/2027	1,889,643	1.71
EUR 1,950,000	Nationwide Building Society 2% 28/4/2027	1,846,080	1.70
EUR 1,900,000	NatWest Markets 1.375% 2/3/2027	1,874,844	1.69
EUR 1,900,000	SSE 1.375% 4/9/2027	1,812,037	1.63
		12,766,945	11.48

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United States		
EUR 1,450,000	American Honda Finance 2.25% 25/10/2027	1,426,227	1.28
EUR 1,853,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	1,866,259	1.70
EUR 371,000	Belden 3.375% 15/7/2027	359,488	0.32
EUR 573,000	Chemours 4% 15/5/2026	560,838	0.50
EUR 538,000	Coty 4.5% 15/5/2027	547,351	0.49
EUR 574,000	Equinix 2.25% 15/9/2027	547,394	0.51
EUR 1,950,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	1,874,477	1.69
EUR 2,000,000	Fiserv 1.125% 1/7/2027	1,899,168	1.71
EUR 1,850,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	1,855,303	1.67
EUR 1,700,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,701,672	1.53
EUR 184,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027	182,852	0.17
EUR 980,000	McDonald's 3.625% 28/11/2027	987,612	0.87
EUR 1,550,000	Metropolitan Life Global Funding I 3.55% 16/6/2027	1,402,811	1.26
EUR 1,950,000	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	1,890,410	1.70
EUR 1,600,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	1,622,560	1.46
EUR 1,000,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	947,151	0.85
		19,498,858	17.54
Total Bonds		110,155,466	99.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		110,155,466	99.07
Total Portfolio		110,155,466	99.09
Other Net Assets		1,027,324	0.92
Total Net Assets (EUR)		111,182,790	100.00

[1] Fund Launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 112 to 120 form an integral part of these financial statements.

次へ

Euro Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMERCIAL PAPER			
	Finland		
EUR 1,000,000	Municipality Finance 0% 2/9/2024	999,844	0.44
EUR 1,000,000	Municipality Finance 0% 5/9/2024	999,700	0.43
EUR 2,000,000	Nordea Bank 0% 13/12/2024	1,984,000	0.87
EUR 2,000,000	Nordea Bank 0% 16/9/2024	1,994,987	0.88
		4,978,531	2.18
	France		
EUR 4,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 15/8/2024	3,992,827	1.74
EUR 4,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/8/2024	3,989,600	1.74
EUR 1,000,000	Antalis 0% 3/9/2024	999,590	0.44
EUR 1,000,000	Antalis 0% 19/9/2024	997,940	0.43
EUR 2,000,000	Antalis 0% 26/9/2024	1,994,260	0.87
EUR 1,000,000	Antalis 0% 2/10/2024	996,910	0.43
EUR 500,000	BNP Paribas 0% 14/1/2025	493,014	0.21
EUR 2,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0% 6/2/2025	1,975,444	0.86
EUR 3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.99% 8/11/2024	3,000,779	1.31
EUR 2,000,000	BPCE 0% 1/10/2024	1,993,600	0.87
EUR 1,000,000	BPCE 0% 24/10/2024	994,670	0.43
EUR 1,000,000	BPCE 0% 8/11/2024	1,000,319	0.44
EUR 1,000,000	BPCE 0% 2/12/2024	988,975	0.43
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 3/1/2025	988,035	0.43
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 28/2/2025	983,119	0.43
EUR 1,500,000	HSBC Continental Europe 0% 4/7/2025	1,474,299	0.64
EUR 2,000,000	HSBC Continental Europe 0% 22/8/2025	1,960,040	0.86
		30,906,724	13.50
	Germany		
EUR 1,000,000	Deutsche Bank Finance 0% 29/8/2024	999,231	0.43
EUR 1,535,000	Deutsche Bank 0% 11/10/2024	1,524,239	0.66
EUR 500,000	Deutsche Bank 0% 29/10/2024	497,072	0.22
EUR 500,000	Deutsche Bank 0% 2/12/2025	484,067	0.21
EUR 1,000,000	DZ Bank 0% 21/11/2024	991,979	0.43
EUR 1,500,000	DZ Bank 0% 25/11/2024	1,487,415	0.65
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 3/9/2024	4,998,017	2.18
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 12/9/2024	4,993,089	2.18
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 19/9/2024	4,990,100	2.18
		20,966,209	9.16
	Ireland		
EUR 5,000,000	Matchpoint Finance 0% 4/11/2024	4,963,475	2.16
EUR 2,000,000	Matchpoint Finance 0% 12/11/2024	1,984,096	0.87
		7,947,571	3.47
	Luxembourg		
EUR 1,000,000	Alexin Capital 0% 22/10/2024	994,882	0.43
EUR 2,000,000	Caisse Epargne Banking 0% 2/10/2024	1,993,488	0.87
EUR 500,000	Idealite Finance 0% 2/10/25	494,043	0.22
EUR 1,000,000	Sundertent Receivables 0% 26/11/2024	1,490,634	0.65
		4,972,227	2.17
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ING Bank 0% 2/10/2024	2,000,282	0.87
EUR 2,000,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 15/11/2024	1,989,041	0.87
EUR 2,000,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 19/11/2024	1,987,451	0.86
		5,967,825	2.60
	Sweden		
EUR 1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 2/10/2024	1,490,488	0.65
EUR 1,500,000	Svenska Handelsbanken 0% 3/9/2025	1,470,648	0.64
		2,960,847	1.29
	Switzerland		
EUR 500,000	UBS (London Branch) 0% 4/9/2025	490,354	0.21
	United Kingdom		
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 7/8/2024	994,572	0.43
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 5/9/2024	999,350	0.44
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 13/9/2024	998,510	0.44
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 19/9/2024	997,835	0.43
EUR 5,000,000	NTT Finance 0% 20/9/2024	4,989,875	2.18
EUR 1,500,000	Santander UK 0% 2/12/2025	1,462,111	0.65
EUR 1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 4/11/2025	992,759	0.43
		11,445,103	5.00
	United States		
EUR 5,000,000	Colgate-Palmolive 0% 19/9/2024	4,989,692	2.18
EUR 1,000,000	Sheffield Receivables 0% 13/11/2024	992,814	0.43
		5,982,506	2.61
Total Commercial Paper		94,658,249	41.33
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Australia		
EUR 500,000	Commonwealth Bank of Australia 0% 5/9/2025	488,172	0.21
EUR 1,000,000	National Australia Bank 0% 2/10/2025	985,200	0.43
EUR 1,500,000	National Australia Bank 0% 3/9/2025	1,470,254	0.64

The notes on pages 115 to 120 form an integral part of these financial statements.

Euro Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,500,000	National Australia Bank 0% 5/9/2024	1,474,587	0.68
EUR 2,000,000	National Australia Bank 0% 16/9/2024	1,965,800	0.90
EUR 1,000,000	National Australia Bank 4.725% 8/10/2024	1,007,434	0.46
		7,886,387	3.63
	Canada		
EUR 2,000,000	Bank of Montreal 0% 9/9/2024	1,965,786	0.91
EUR 700,000	Bank of Montreal 0% 11/10/2024	687,080	0.32
EUR 1,500,000	Bank of Montreal 0% 29/10/2024	1,471,425	0.68
EUR 1,000,000	Bank of Montreal 4.226% 4/10/2024	1,000,750	0.46
EUR 700,000	Bank of Nova Scotia 0% 11/9/2024	687,716	0.32
EUR 500,000	Bank of Nova Scotia 0% 18/9/2024	490,974	0.23
EUR 5,000,000	Royal Bank of Canada 0% 4/9/2024	2,927,947	1.35
EUR 2,000,000	Toronto-Dominion Bank 0% 2/10/2024	1,965,686	0.90
EUR 2,500,000	Toronto-Dominion Bank The 0% 15/8/2025	2,331,525	1.08
		14,380,787	6.63
	France		
EUR 2,500,000	Credit Agricole 0% 7/1/2025	2,470,211	1.14
EUR 1,500,000	Credit Agricole 0% 7/1/2025	1,482,990	0.68
		3,953,201	1.82
	Japan		
EUR 2,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking plc 5/9/2024	1,999,034	0.91
EUR 1,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking 0% 8/10/2024	980,919	0.45
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 11/9/2024	989,791	0.45
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 16/9/2024	989,399	0.45
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 27/9/2024	987,888	0.45
EUR 500,000	Mizuho Bank 0% 27/9/2024	493,944	0.23
EUR 500,000	Mizuho Bank 0% 25/10/2024	490,723	0.23
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 5/9/2024	499,849	0.23
EUR 1,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 9/9/2024	1,499,369	0.69
EUR 1,200,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 4/9/2024	1,199,640	0.55
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 11/9/2024	999,500	0.46
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 27/9/2024	1,975,578	0.91
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 23/9/2024	987,889	0.45
EUR 2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 18/10/2024	2,466,479	1.14
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 15/10/2024	986,556	0.45
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 16/10/2024	497,000	0.23

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 19/9/2024	499,194	0.23
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 4/9/2024	1,999,797	0.92
EUR 1,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 17/9/2024	1,497,136	0.69
		27,943,777	12.86
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ABN AMRO Bank 0% 9/9/2024	1,997,778	0.92
EUR 1,500,000	ABN AMRO Bank 0% 11/9/2024	1,497,129	0.69
EUR 1,500,000	ABN AMRO Bank 0% 31/10/2024	1,467,154	0.68
		4,962,061	2.29
	Norway		
EUR 4,000,000	DNB Bank 4.082% 4/10/2024	4,001,948	1.84
	South Korea		
EUR 500,000	Kookmin Bank 0% 24/10/2024	491,288	0.23
EUR 1,500,000	Kookmin Bank 0% 9/1/2025	1,481,197	0.68
		1,972,485	0.91
	Switzerland		
EUR 2,000,000	UBS 0% 11/10/2024	1,980,746	0.91
	United Kingdom		
EUR 500,000	KEB Hana Bank (London Branch) 0% 29/11/2024	485,829	0.22
EUR 2,500,000	KEB Hana Bank (London Branch) 0% 13/5/2025	2,442,709	1.13
		2,928,538	1.35
	United States		
EUR 400,000	Citibank 0% 25/10/2024	392,796	0.18
Total Certificates of Deposit		54,042,274	24.93
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		169,581,521	69.94
Other Transferable Securities			
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Canada		
EUR 2,000,000	Toronto-Dominion Bank/The (FRN) 19/6/2026*	1,999,400	0.91
	France		
EUR 1,000,000	Credit Agricole 0% 6/1/2025*	1,000,000	0.45
EUR 2,000,000	Credit Agricole 0% 3/10/2025*	2,000,000	0.87
		3,000,000	1.32
	Netherlands		
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 0% 24/1/2025*	1,000,000	0.44
Total Certificates of Deposit		7,999,400	3.68
Total Other Transferable Securities		7,999,400	3.68
Total Portfolio		181,580,921	77.62
Other Net Assets		44,340,368	22.31
Total Net Assets (EUR)		218,321,882	100.00

*Securities subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1170 to 1235 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 8,000,000	Commonwealth Bank of Australia 3.743% 31/08/2027	8,125,600	0.39
AUD 8,000,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 19/11/2055	3,910,000	0.18
AUD 1,910,000	Liberty Series 2024-1 Auto 5.498% 25/6/2032	1,234,944	0.06
EUR 20,000,000	National Australia Bank 3.625% 18/6/2027	19,134,514	0.91
AUD 6,000,000	Perpetual Residential Trust No 40 Mgs 5.822% 12/11/2060	3,837,409	0.18
AUD 3,000,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 9/9/2060	2,010,589	0.10
		39,309,057	1.82
	Austria		
EUR 10,000,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/4/2025	9,800,000	0.45
EUR 15,500,000	Republic of Austria Government Bond 2% 15/7/2026	14,958,750	0.71
		24,758,750	1.16
	Belgium		
EUR 6,400,000	Argenta Spaarbank 1.375% 29/1/2027	6,061,200	0.28
EUR 4,400,000	ABO 6.125% 10/5/2029	4,243,552	0.20
EUR 19,177,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	17,960,533	0.85
		28,765,385	1.33
	Bulgaria		
EUR 10,021,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 5/3/2027	9,900,237	0.47
	Canada		
EUR 14,835,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 15/12/2027	13,090,303	0.61
EUR 5,250,000	CPPIB Capital 3.125% 1/12/2029	5,331,972	0.25
EUR 7,200,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.25% 5/2/2027	6,734,744	0.32
EUR 8,775,000	Royal Bank of Canada 4.125% 26/6/2027	8,184,614	0.38
		33,340,633	1.56
	Cayman Islands		
GBP 500,000	Trafford Centre Finance 0.952% 28/7/2038	457,756	0.02
	Chile		
EUR 6,540,000	Chile Government International Bond 3.075% 30/1/2031	6,071,242	0.27

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Cyprus		
EUR 9,421,000	Cyprus Government International Bond 0% 9/2/2026*	9,051,758	0.39
EUR 40,000,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 21/1/2032	34,825,380	1.56
		43,877,138	1.95
	Denmark		
EUR 17,498,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	16,311,378	0.72
EUR 9,475,000	Danske Bank 3.875% 9/1/2032*	9,540,331	0.42
EUR 13,600,000	Danske Bank 4% 12/1/2027	13,740,143	0.61
		39,591,852	1.75
	Finland		
EUR 12,400,000	Aktia Bank 3.375% 31/8/2027	12,606,500	0.56
EUR 26,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2024*	25,979,200	1.15
EUR 16,000,000	Finland Government Bond 0.875% 15/9/2025*	15,693,840	0.69
EUR 9,851,000	Finland Government Bond 2.95% 15/4/2055	9,501,011	0.42
EUR 3,145,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2030	3,255,908	0.14
EUR 7,161,000	Nordea Bank 4.125% 5/5/2028	7,355,277	0.33
EUR 4,116,000	Oma Saastopankki 0.01% 25/3/2027	3,777,843	0.17
EUR 7,696,000	OP Corporate Bank 0.625% 6/8/2030	6,788,805	0.30
EUR 10,253,000	OP Mortgage Bank 3.125% 23/11/2028	10,362,288	0.46
		86,320,679	3.82
	France		
EUR 18,000,000	Arkea Home & Loans SFH 3% 28/5/2027	18,001,790	0.80
EUR 4,400,000	Autoroutes du Sud de la France 2.75% 2/9/2032	4,217,796	0.19
EUR 4,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.01% 16/7/2030*	4,486,555	0.20
EUR 10,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	10,340,457	0.46
EUR 4,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.25% 19/11/2031	4,890,254	0.21
EUR 8,000,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028*	8,249,520	0.36
EUR 1,100,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	970,338	0.04
EUR 15,000,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	15,008,850	0.66
EUR 4,000,000	BPCE 4.125% 16/7/2029	4,259,154	0.19
EUR 4,000,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	4,289,520	0.19
EUR 5,400,000	BPCE 4.75% 11/7/2028	5,605,514	0.25
EUR 6,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.125% 15/11/2027	6,091,758	0.27
EUR 4,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.125% 17/5/2027*	4,111,364	0.18
EUR 900,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.185% 19/7/2034	907,866	0.04
EUR 25,000,000	Cie de Financement Foncier 3.125% 24/4/2027*	25,206,117	1.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11[illegible] form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,900,000	Cie de Saint-Gobain 3.375% 8/4/2028	4,907,889	0.21
EUR 8,200,000	Credit Agricole 0.375% 20/4/2027	8,252,947	0.35
EUR 6,700,000	Credit Agricole Public Sector SCF 3.25% 15/1/2029	6,796,535	0.29
EUR 8,100,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 27/1/2029	8,150,916	0.35
EUR 7,000,000	Engie 1.625% 8/4/2031	7,019,300	0.30
EUR 791,647	FCT Noria 2021 4.758% 25/10/2049	791,091	0.03
EUR 334,593	FCT Noria 2021 5.158% 25/10/2049	336,165	0.01
EUR 98,123	FCT Pixel 2021 0.291% 25/2/2058	98,377	0.00
EUR 171,700,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2033*	169,622,235	7.17
EUR 44,800,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026*	44,209,040	1.87
EUR 36,000,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/5/2027*	35,795,880	1.51
EUR 20,200,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2029*	20,036,662	0.85
EUR 37,570,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024*	37,421,598	1.58
EUR 66,100,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/9/2026*	66,304,800	2.77
EUR 1,942,449	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 A 2.25% 31/8/2061	1,969,543	0.08
EUR 2,350,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 A 2.69% 31/8/2061	2,112,844	0.09
EUR 4,626,256	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 A 2.25% 27/5/2061	4,645,254	0.20
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 A 4.47% 27/5/2061	600,795	0.02
EUR 100,000	Noria DE 2024 6.258% 25/2/2043	100,160	0.00
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.158% 25/2/2043	100,249	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 6.108% 25/2/2043	100,249	0.01
EUR 5,000,000	RCI Banque 4.125% 4/4/2031	5,071,139	0.21
EUR 15,700,000	Societe Generale 4.178% 19/11/2026	15,146,304	0.64
EUR 4,661,000	TotalEnergies 1.625% 20/11/2027	4,269,729	0.18
EUR 2,629,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2030	2,602,333	0.11
EUR 5,000,000	Veolia Environnement 1.621% 8/6/2028*	4,770,759	0.20
EUR 7,200,000	Veolia Environnement 2.25% 29/1/2029	7,100,725	0.30
		522,833,906	22.11
	Germany		
EUR 7,500,000	Bayer 0.625% 12/7/2031	6,165,750	0.26
EUR 7,313,000	Bayer 4.25% 26/8/2026	7,316,960	0.31
EUR 39,000,000	Bundesschatzanweisungen 2.2% 12/12/2024*	38,900,016	1.65
EUR 26,295,000	Bundesschatzanweisungen 2.9% 19/6/2029	26,601,979	1.13
EUR 6,000,000	Deutsche Bahn Finance 0.875% 22/1/2026	5,921,290	0.25
EUR 6,224,000	DZ HYP 3% 31/5/2032	6,352,109	0.27
EUR 6,000,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.375% 29/8/2080	6,144,338	0.26
EUR 5,000,000	Eurogrid 0.278% 6/9/2031	4,808,325	0.21
EUR 7,400,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.125% 4/3/2030	7,189,581	0.30
EUR 12,384,000	Porsche Automobil 2.78% 27/9/2029	12,407,643	0.53
EUR 800,000	Rent-A-Bank Auto Germany 19 UG 4.458% 15/9/2032	802,810	0.03
EUR 253,000	Rent-A-Bank Auto Germany 19 UG 3.758% 15/9/2032	253,126	0.01
EUR 184,000	Rent-A-Bank Auto Germany 8 UG 4.358% 15/9/2030	184,294	0.01
EUR 184,000	Rent-A-Bank Auto Germany 8 UG 4.507% 15/9/2030	184,591	0.01
EUR 49,000	Rent-A-Bank Auto Germany 8 UG 4.958% 15/9/2030	49,247	0.00
EUR 2,800,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	2,793,955	0.11
EUR 11,600,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	11,627,052	0.51
EUR 3,000,000	Vonovia 0.375% 16/6/2027	2,776,494	0.12
		126,712,852	5.33
	Greece		
EUR 9,979,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054*	10,170,896	0.43
	Hungary		
EUR 7,823,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	7,931,346	0.34
	International		
EUR 6,833,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/6/2033	6,702,970	0.27
EUR 11,000,000	European Union 3% 4/12/2034	11,001,041	0.23
EUR 7,063,757	European Union 3% 4/3/2053	7,199,135	0.30
EUR 7,749,663	European Union 2.75% 4/10/2050	7,611,792	0.32
EUR 11,519,000	European Union 3.375% 5/10/2054	11,682,455	0.49
		45,845,389	1.93
	Ireland		
GBP 5,734,868	Agora DAC 2021 4.227% 23/7/2031	6,762,561	0.29
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 0.464% 12/1/2031	100,092	0.01
EUR 169,000	Avoca CLO XIV 10.664% 12/1/2031	169,299	0.01
EUR 9,994,000	Bank of Ireland 0.375% 10/5/2027	9,490,588	0.40
EUR 3,879,000	Eaton Capital Unlimited 0.697% 21/5/2030*	3,629,467	0.17
EUR 284,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 3.39% 13/5/2035	286,705	0.01
EUR 4,792,000	Hilton Estrella Loan Credit No 33.4 3.86% 24/8/2051	4,810,331	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	Haus European Loan Conduit No 39 X 7.893% 26/10/2037	963,473	0.04
EUR 17,500,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	19,098,175	0.80
GBP 1,661,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 6.48% 17/08/2033	1,937,511	0.08
GBP 908,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 6.48% 17/08/2033	1,060,041	0.05
EUR 1,031,281	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.942% 17/08/2033	1,014,424	0.04
EUR 765,914	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 6.442% 17/08/2033	799,531	0.03
EUR 5,393,733	Last Mile FE 2021 4.442% 17/08/33	5,166,833	0.26
EUR 1,387,567	Last Mile FE 2021 6.692% 17/08/33	1,429,986	0.06
EUR 836,893	Last Mile FE 2021 6.792% 17/08/33	831,286	0.04
EUR 1,040,777	Last Mile FE 2021 6.192% 17/08/33	1,062,078	0.05
EUR 600,000	LT Autonoleasing IV 5.359% 15/03/33	617,063	0.02
EUR 326,342	SDF Rahmusgesellschaft IX 4.875% 26/09/2036	335,724	0.01
GBP 1,400,000	Stark Financing 2023-1 6.58% 17/08/2033	1,719,380	0.08
GBP 868,119	Taurus 2021-1 UK 5.26% 17/05/2031	1,012,316	0.04
GBP 636,993	Taurus 2021-1 UK 6.03% 17/05/2031	831,881	0.03
GBP 493,449	Taurus 2021-1 UK 7.56% 17/05/2031	579,719	0.02
GBP 279,427	Taurus 2021-1 UK 7.99% 17/05/2031	331,127	0.01
		40,406,596	1.70
	Italy		
EUR 391,273	AutoFinanza 2 4.358% 24/12/2044	389,613	0.01
EUR 168,559	AutoFinanza 2 4.158% 24/12/2044	169,121	0.01
EUR 89,215	AutoFinanza 2 4.358% 24/12/2044	89,787	0.00
EUR 641,779	AutoFinanza 3 0.958% 25/12/2046	651,490	0.03
EUR 172,533	AutoFinanza 3 0.958% 25/12/2046	176,399	0.01
EUR 139,511	AutoFinanza 3 0.658% 25/12/2046	141,240	0.01
EUR 14,063,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	13,434,116	0.57
EUR 4,269,000	BPER Banca 2.875% 22/7/2029	4,272,027	0.18
EUR 2,525,000	BPER Banca 5.25% 22/1/2033	2,654,756	0.09
EUR 833,966	Cassa 2022-1 7.058% 22/5/2034	766,774	0.03
EUR 1,704,000	Enel 2% 15/2/2027	1,674,114	0.07
EUR 7,341,000	Eni 2.625% 13/1/2035	7,113,054	0.30
EUR 287,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/8/2043	288,026	0.01
EUR 231,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 8.4% 22/8/2043	240,859	0.01
EUR 8,455,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 16/6/2028*	8,651,064	0.36
EUR 18,552,000	Intesa Sanpaolo 4.342% 14/11/2031	18,837,868	0.79
EUR 12,529,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036*	12,439,862	0.53
EUR 6,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 15/2/2027	6,010,314	0.25
EUR 6,968,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 15/9/2026*	7,117,937	0.30
EUR 7,037,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 5% 4/5/2031	7,012,811	0.30
EUR 259,000	Red & Black Auto Italy 6.298% 28/7/2034	269,483	0.01
EUR 283,000	Red & Black Auto Italy 6.498% 28/1/2031	294,198	0.01
EUR 122,000	Red & Black Auto Italy 7.098% 28/7/2034	124,091	0.01
EUR 4,542,000	Snam 0.75% 17/6/2029	4,439,147	0.17
EUR 2,453,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 21/4/2029	2,486,756	0.10
EUR 177,151	Trivio Italy 2024-1 5.308% 20/6/2034	179,367	0.01
		93,149,642	4.20
	Japan		
EUR 10,469,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 3.625% 6/4/2028	10,972,999	0.46
EUR 9,993,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.086% 19/4/2029	10,219,673	0.43
		25,742,637	1.09
	Jersey		
GBP 1,000,000	Heritage Care Centers Jersey Borrower Sarl 4.172% 29/10/2029	1,214,289	0.05
	Latvia		
EUR 723,000	Latvia Government International Bond 0.5% 17/12/2026	690,120	0.03
EUR 1,259,000	Latvia Government International Bond 3.875% 22/5/2029	1,340,294	0.06
		2,030,414	0.09
	Lithuania		
EUR 5,058,000	Lithuania Government International Bond 2.5% 5/7/2031	5,050,735	0.21
	Luxembourg		
EUR 810,000	Auto1 Car Funding 5.125% 15/12/2033	855,799	0.04
EUR 710,000	Auto1 Car Funding 7.196% 15/12/2031	752,833	0.03
EUR 17,774,000	European Financial Stability Facility 2.875% 13/2/2034	17,918,287	0.76
EUR 900,000	FACT Master 4.645% 20/7/2029	902,542	0.04
EUR 1,333,643	Germany Compartment Consumer 2020-1 A 7.75% 16/11/2034	1,326,611	0.06
EUR 479,193	Germany Compartment Consumer 2020-1 B 8.05% 16/11/2034	480,661	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 263,000	Germany Compartment Consumer 2029-1 5.125% 14/11/2034	264,177	0.01
EUR 600,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.616% 14/11/2039	600,226	0.02
EUR 151,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	165,826	0.01
EUR 2,300,000	John Deere Bank 3.5% 10/10/2025	2,302,567	0.10
EUR 403,000	Sagro Capital 1.25% 7/3/2029	407,869	0.02
		24,590,573	1.04
	Mexico		
MXN 2,200,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	8,952,546	0.37
	Netherlands		
EUR 7,000,000	ABN AMRO Bank 2.425% 10/6/2027	7,096,343	0.30
EUR 934,000	Aumina 2023 4.695% 15/6/2040	997,016	0.02
EUR 241,000	Aumina 2023 5.488% 13/6/2049	283,724	0.01
EUR 258,000	Aumina 2023 6.75% 13/6/2045	291,423	0.01
EUR 4,700,000	Bumper NL 2023-1 4.257% 22/3/2035	4,715,746	0.20
EUR 9,700,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	9,696,129	0.41
EUR 4,100,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	3,980,686	0.17
EUR 8,000,000	de Volksbank 2.375% 4/2/2027	8,069,597	0.34
EUR 250,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.574% 28/4/2058	246,553	0.01
EUR 7,000,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.356% 28/7/2058	7,016,560	0.30
EUR 709,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.789% 28/7/2058	716,196	0.03
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.465% 28/4/2059	814,429	0.04
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.756% 28/4/2059	499,795	0.02
EUR 2,000,000	Dutch Property Finance 2023-1 4.586% 28/4/2064	2,007,624	0.11
EUR 3,875,000	EnBW International Finance 3.5% 22/7/2031	3,896,332	0.16
EUR 19,800,000	Iberdrola International 1.874% 28/1/2025	19,761,450	0.81
EUR 7,200,000	Iberdrola International 1.25% 12/11/2024	7,201,571	0.31
EUR 25,500,000	ING Bank 2.625% 16/12/2024	25,600,595	0.97
EUR 7,000,000	ING Groep 0.25% 1/2/2030	6,074,362	0.26
EUR 4,500,000	ING Groep 3.0% 18/2/2026	4,504,503	0.17
EUR 4,200,000	Koninklijke Ahold Delhaize 0.875% 19/9/2036	4,237,395	0.18
EUR 100,000	Magal 2019 4.669% 27/05/2030	103,280	0.01
EUR 34,286	Magal 2019 4.669% 27/05/2030	35,399	0.00
EUR 17,229	Magal 2019 4.669% 27/05/2030	17,227	0.00
EUR 17,219	Magal 2019 4.669% 27/05/2030	17,040	0.00
EUR 25,000,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029*	24,456,750	1.04
EUR 8,645,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026*	8,452,717	0.35

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 9,800,000	Santander Finance 4.8% 14/9/2032	9,285,390	0.39
EUR 2,211,000	Telefonica 0.125% 9/12/2027	2,121,468	0.09
EUR 3,138,000	Telefonica 3.875% 28/10/2088	3,230,777	0.14
EUR 2,000,000	Telefonica 4.3% 29/12/2034	2,121,868	0.09
EUR 2,219,000	Telefonica 4.895% 21/12/2053	2,308,825	0.11
EUR 8,707,000	Upjohn Finance 4% 23/6/2031	8,617,236	0.36
		102,726,159	4.35
	North Macedonia		
EUR 6,111,000	North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/3/2028	6,060,394	0.27
	Portugal		
EUR 73,057	Ares Lusitani-STC (Falcon Finance 2) 0.669% 25/1/2035	71,420	0.00
EUR 493,721	Ares Lusitani-STC (Falcon Finance 2) 2.993% 25/1/2035	484,892	0.02
EUR 14,000,000	Banco Santander Totta 3.375% 19/4/2028	16,733,280	0.71
EUR 2,000,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	2,134,877	0.09
EUR 488,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Arvore Finance No 2 5.444% 20/8/2038	487,294	0.02
EUR 113,797	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1 4.541% 29/10/2040	89,588	0.00
EUR 362,798	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 2 5.149% 29/10/2040	346,364	0.02
EUR 255,000	Vasco Finance 6.516% 21/10/2040	252,726	0.01
EUR 403,000	Vasco Finance 7.566% 21/10/2040	405,409	0.02
		20,965,450	0.89
	Romania		
EUR 4,548,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	3,924,186	0.16
EUR 3,400,000	Romanian Government International Bond 3.75% 7/2/2034	3,042,644	0.13
EUR 10,159,000	Romanian Government International Bond 4.25% 28/9/2032	9,984,830	0.43
EUR 2,159,000	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031	2,198,259	0.10
EUR 3,284,000	Romanian Government International Bond 7.625% 30/9/2033	3,391,842	0.14
EUR 5,774,000	Romanian Government International Bond 8.375% 10/8/2035	5,985,887	0.24
		28,478,829	1.21
	Singapore		
EUR 6,764,000	Standard Chartered Bank, Singapore 3.324% 29/1/2027	6,862,451	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 414 to 426 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Spain		
EUR 6,800,000	Amadeus IT 3.5% 21/03/2029	6,881,227	0.29
EUR 83,255	Autonomia Spain 2019 4.550% 21/10/2035	89,459	0.01
EUR 89,917	Autonomia Spain 2019 4.900% 21/10/2039	99,019	0.01
EUR 29,597	Autonomia Spain 2019 5.450% 21/10/2058	36,888	0.00
EUR 20,419	Autonomia Spain 2019 4.950% 21/10/2059	25,482	0.00
EUR 28,419	Autonomia Spain 2019 5.000% 21/10/2060	29,719	0.00
EUR 900,000	Autonomia Spain 2021 FT 4.000% 31/10/2059	867,040	0.04
EUR 945,274	Autonomy Spain 2021 FT 4.050% 31/10/2060	916,581	0.04
EUR 327,000	Autonomia Spain 2021 FT 5.150% 31/10/2059	372,324	0.01
EUR 201,259	Autonomia Spain 2021 FT 5.250% 31/10/2060	201,360	0.01
EUR 80,000	Autonomia Spain 2021 FT 7.000% 31/10/2059	80,000	0.00
EUR 174,000	Autonomia Spain 2022 FT 5.900% 20/10/2041	181,483	0.01
EUR 179,000	Autonomy Spain 2022 FT 6.100% 20/10/2041	181,000	0.01
EUR 6,200,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/03/2027	6,110,344	0.26
EUR 1,400,000	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 4.438% 20/12/2036	1,408,310	0.06
EUR 4,200,000	EDP Servicios Financieros Espana 1.5% 13/03/2030	4,196,016	0.18
EUR 147,662	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.5% 21/10/2033	139,639	0.01
EUR 213,903	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.45 % 21/10/2031	213,787	0.01
EUR 71,201	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.65 % 21/12/2031	71,227	0.00
EUR 147,700,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2026	143,003,066	6.10
EUR 77,000,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2028	74,145,309	3.16
EUR 16,500,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2027	15,597,443	0.66
EUR 38,764,000	Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	38,662,821	1.65
EUR 22,252,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	20,892,445	0.89
		515,245,944	13.36
	Sweden		
EUR 2,200,000	Svenska Handelsbanken 0.25% 17/02/2031	2,033,016	0.17
EUR 16,000,000	Swedbank 1.3% 17/02/2027	15,665,435	0.67
EUR 11,204,000	Volvo Treasury 2.125% 18/09/2024	11,222,399	0.47
		28,710,851	1.20
	Switzerland		
EUR 800,000	UBS 0.01% 29/1/2032	764,280	0.03
EUR 3,510,000	UBS 4.25% 17/12/2031	3,697,583	0.16
EUR 13,447,000	UBS 4.844% 16/5/2029	15,091,766	0.59
EUR 824,000	UBS 4.75% 17/3/2032	881,551	0.04
EUR 19,978,000	UBS 7.75% 10/3/2026*	22,740,539	0.96
EUR 2,974,000	UBS Switzerland 0.3 1.45% 21/6/2031	3,051,170	0.13
EUR 1,117,000	Zuercher Kantonalbank 2.62% 15/9/2032*	1,077,861	0.05
		46,733,843	1.94
	United Kingdom		
EUR 3,299,000	Anglo American Capital 4.125% 15/09/2032	3,454,275	0.14
EUR 7,461,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	7,754,655	0.33
GBP 1,110,000	Aston Funding 2024-1 6.291% 16/9/2031	1,320,289	0.06
GBP 152,000	Aston Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	181,022	0.01
GBP 141,000	Aston Funding 2024-1 7.151% 16/9/2031	168,179	0.01
GBP 3,838,273	Atlas Funding 2023-1 6.11% 20/1/2061	4,421,406	0.19
GBP 1,349,000	Atlas Funding 2024-1 5.88% 20/1/2061	1,610,591	0.07
GBP 221,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	265,113	0.01
GBP 204,000	Atlas Funding 2023-1 8.75% 20/1/2061	245,433	0.01
EUR 1,759,000	Barclays 2.965% 31/5/2027	1,775,125	0.07
EUR 1,633,000	Barclays 4.262% 29/1/2034	1,634,209	0.07
GBP 1,224,000	Barley Hill NO 2 5.36% 27/8/2058	1,454,823	0.06
GBP 189,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	226,500	0.01
GBP 1,144,049	Bravo Bridge 2020-1 6.361% 15/12/2064	1,364,328	0.06
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 4.223% 17/6/2059	121,083	0.00
GBP 119,000	Canada Square Funding 6.5 4.91% 17/1/2059	275,344	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6.5 5.91% 17/1/2059	210,759	0.01
GBP 403,000	Canary Wharf Finance II 6.002% 22/10/2033	374,187	0.02
GBP 1,199,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	1,397,126	0.06
GBP 807,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	961,150	0.04
EUR 16,337,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2029	15,482,847	0.64
EUR 2,275,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,197,457	0.09
GBP 2,359,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,491,279	0.11
GBP 4,794,000	Clarendon Gilts MTN Issue 5.75% 13/4/2031	6,109,388	0.24
GBP 44,828	Dowson 2021-2 6.04% 20/10/2028	52,568	0.00
GBP 291,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	350,215	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 153,000	Diageo 2022-27 2.00% 20/11/2027	182,688	0.01
GBP 3,941,517	East One 2024-1 6.49% 27/12/2066	4,671,220	0.20
GBP 271,000	East One 2024-1 6.756% 27/12/2066	320,594	0.01
GBP 468,000	East One 2024-1 7.09% 27/12/2066	555,695	0.02
GBP 731,184	Eliel Mortgages 2021-1 0.387% 22/10/2061	865,319	0.04
GBP 1,712,000	Economic Funding 2024-1 6.682% 25/9/2064	2,027,982	0.09
GBP 1,243,000	Finsbury Square 2021-1 Gbpin 6.325% 16/12/2067	1,235,743	0.05
GBP 370,000	Finsbury Square 2021-2 6.625% 16/12/2071	438,259	0.02
GBP 200,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	234,723	0.01
GBP 538,973	Friary No 7 6.97% 21/10/2071	640,077	0.03
GBP 5,441,000	Funding Vch 6.14% 15/05/2029	6,500,136	0.28
GBP 1,000,000	Funding Vch 7.46% 15/05/2029	1,226,567	0.05
GBP 147,000	Funding Vch 8.45% 15/05/2029	179,091	0.01
GBP 1,509,149	Gemgarto 2021-1 5.719% 16/12/2067	1,790,630	0.08
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	259,783	0.01
GBP 1,005,250	Greene King Finance 3.593% 15/03/2035	1,155,723	0.05
GBP 1,056,722	Greene King Finance 4 (64)% 15/03/2035	1,210,825	0.05
GBP 741,000	Harben Finance 6.241% 28/8/2055	870,259	0.04
GBP 441,000	Harben Finance 6.595% 28/8/2055	518,144	0.02
GBP 662,000	Hammerge 2023 7.41% 21/8/2053	796,217	0.03
GBP 2,774,000	Holmes Master Issuer 6.429% 15/10/2072	3,297,199	0.14
GBP 5,349,793	Hops Hill No. 3 6.68% 21/12/2065	6,040,197	0.26
GBP 500,000	Hops Hill No 3 7.46% 21/12/2065	634,016	0.04
GBP 249,000	Hops Hill NO 4 6.003% 21/6/2066	296,214	0.01
GBP 257,000	Hops Hill NO 4 7.003% 21/6/2066	303,049	0.01
GBP 5,429,727	Hops Hill No 2 5.29% 27/11/2064	6,506,573	0.28
GBP 370,000	Landmark Mortgage Transaction 2020-1 7.367% 15/6/2067	439,764	0.02
GBP 268,000	Landmark Mortgage Transaction 2021-1 6.377% 20/12/2058	319,261	0.01
GBP 100,000	Landmark Mortgage Transaction 2021-1 6.777% 20/12/2058	120,109	0.01
GBP 103,000	Landmark Mortgage Transaction 2021-1 6.977% 20/12/2058	120,481	0.00
EUR 18,250,000	Lloyds Banking 3.5% 01/4/2026	18,191,672	0.77
GBP 237,000	London Cards No 1 6.74% 15/5/2053	282,119	0.01
GBP 1,573,000	London Cards No 2 6.26% 28/8/2054	1,886,824	0.08
GBP 162,000	London Cards No 2 7.46% 28/8/2054	194,099	0.01
GBP 145,000	London Cards No 2 8.41% 28/8/2054	174,111	0.01
GBP 169,000	London Cards No 2 10.46% 28/8/2054	204,656	0.01
GBP 2,000,000	Mitchells & Butlers Finance 6.468% 15/9/2033	2,393,122	0.09
GBP 853,000	Mitchells & Butlers Finance 7.888% 15/9/2033	914,279	0.04
GBP 3,971,101	Motimor BTL 2021-1 5.61% 23/5/2053	4,772,176	0.20
GBP 554,000	Motimor BTL 2021-1 6.21% 23/5/2053	595,208	0.02
GBP 109,000	Motimor BTL 2021-1 6.58% 23/5/2053	126,218	0.01
EUR 2,412,000	Nationwide Building Society 1.25% 3/3/2025	2,383,852	0.10
EUR 5,944,000	Natwest 0.78% 26/11/2029	5,627,462	0.24
EUR 5,184,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	5,114,548	0.22
GBP 2,221,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	2,641,194	0.11
GBP 261,000	NewDay Funding 6.51% 15/3/2032	311,267	0.01
GBP 184,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	220,962	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	804,243	0.03
GBP 803,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.66% 15/11/2031	910,779	0.03
GBP 421,000	NewDay Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	518,322	0.02
GBP 1,299,000	Newday Partnership Master Issuer 7.86% 15/7/2031	1,579,691	0.07
EUR 159,124	Newgate Funding 4.05% 1/12/2050	149,517	0.01
EUR 17,868,000	NIBC Finance 1.625% 01/12/2029	17,690,744	0.73
GBP 1,263,000	Oat Hill NO 3 6.66% 28/8/2046	1,535,849	0.07
GBP 636,000	Oat Hill NO 3 7.46% 28/8/2046	843,815	0.04
GBP 815,318	Partnership Fleet RMBS 2022 1 6.035% 25/7/2046	1,002,849	0.05
GBP 2,163,000	Polaris 2023-1 7.71% 23/2/2061	2,642,243	0.11
GBP 375,000	Polaris 2023-1 8.61% 23/2/2061	461,651	0.02
GBP 283,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	346,372	0.01
GBP 323,000	Polaris 2023-2 0.(AN 27/8/2059	390,650	0.02
GBP 471,000	Polaris 2023-2 9.21% 27/8/2059	579,676	0.02
GBP 172,000	Polaris 2024-1 5.45% 24/2/2061	210,003	0.01
GBP 129,000	Polaris 2024-1 7.69% 24/2/2061	154,245	0.01
GBP 103,000	Polaris 2024-1 8.39% 24/2/2061	119,575	0.00
GBP 241,621	Polaris 2024-1 10.49% 24/2/2061	295,938	0.01
GBP 113,000	Pranzas Mortgage Funding 2024-1B 6.41% 16/10/2054	136,788	0.01

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 100,000	Phoenix Mortgage Funding 2020-1B 6.68% 18/10/2064	118,819	0.00
GBP 100,000	Phoenix Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 18/10/2064	118,833	0.00
GBP 2,806,641	Prudential 6.125% 19/12/2031	3,254,773	0.14
EUR 1,294,818	RWAC No 1 3.000% 15/6/2044	1,291,673	0.05
GBP 3,545,000	Saga AR Funding No 1 6.25% 15/11/2036	3,976,735	0.17
GBP 915,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 15/11/2036	1,060,990	0.05
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 15/11/2036	623,368	0.03
EUR 3,400,000	Santander UK 0.663% 15/9/2029	4,072,979	0.21
EUR 11,750,000	Santander UK 3% 12/3/2029	11,840,702	0.50
EUR 3,434,000	Santander UK 3.125% 12/6/2031	3,476,576	0.15
EUR 3,561,000	Santander UK 3.55% 26/6/2028	3,677,686	0.15
EUR 9,300,000	Santander UK 3.797% 12/6/2037	8,143,229	0.39
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.89% 17/8/2029	145,281	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/8/2029	294,599	0.01
GBP 561,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	666,286	0.03
GBP 161,000	Satus 2024-1 7.909% 17/1/2031	192,709	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 8.259% 17/1/2031	121,119	0.00
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	121,307	0.00
EUR 4,941,000	SSE 4% 21/12/2025	4,922,831	0.17
GBP 904,744	Stallington No 2 6.987% 12/6/2040	1,076,014	0.05
GBP 2,261,000	Stallington No 2 6.537% 12/6/2040	2,688,870	0.11
GBP 2,055,533	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.031% 25/8/2060	2,497,015	0.10
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.531% 25/8/2060	367,972	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	186,176	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.354% 12/7/2063	126,963	0.00
GBP 2,819,630	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/4/2065	3,370,715	0.14
GBP 211,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.19% 20/4/2065	255,947	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.19% 20/4/2065	193,627	0.01
GBP 118,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 9.36% 20/4/2065	149,199	0.01
GBP 1,462,183	Tower Bridge Funding 2021-2 5.39% 20/11/2063	1,751,307	0.07
GBP 140,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.45% 20/11/2063	167,629	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.79% 20/11/2063	202,629	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	312,335	0.01
GBP 1,382,178	Tower Bridge Funding 2022-1 6.527% 20/12/2064	1,651,479	0.07
GBP 228,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/12/2064	269,838	0.01
GBP 172,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.177% 20/12/2064	207,602	0.01
GBP 193,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.327% 20/12/2064	232,443	0.01
GBP 764,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.119% 20/2/2066	904,306	0.04
GBP 148,000	Tower Bridge Funding 2023-2 8.319% 20/2/2066	173,824	0.01
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 9.419% 20/2/2066	281,255	0.01
GBP 1,178,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.088% 20/8/2066	1,399,134	0.06
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.788% 20/8/2066	311,829	0.01
GBP 159,000	Tower Bridge Funding 2024-2 8.553% 20/8/2066	189,062	0.01
GBP 5,666,278	Twin Bridges 2021-1 5.997% 12/9/2055	6,671,467	0.19
GBP 1,319,000	Twin Bridges 2021-1 6.537% 12/9/2055	1,563,229	0.07
GBP 456,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/9/2055	539,273	0.02
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2055	261,611	0.01
GBP 429,000	Twin Bridges 2021-2 5.287% 12/9/2055	512,669	0.02
GBP 167,000	Twin Bridges 2021-2 6.537% 12/9/2055	200,189	0.01
GBP 2,097,000	Twin Bridges 2023-1 6.137% 5/12/2065	2,472,256	0.10
GBP 1,119,339	Twin Bridges 2023-1 6.987% 14/6/2059	1,335,733	0.06
GBP 452,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2065	545,113	0.02
GBP 426,000	Twin Bridges 2023-1 8.937% 14/6/2065	526,574	0.02
GBP 228,000	Twin Bridges 2023-2 6.81% 15/6/2066	281,534	0.01
GBP 423,622	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	506,827	0.02
		240,174,856	11.04
	United States		
EUR 2,334,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	2,269,993	0.10
EUR 5,209,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	5,303,917	0.22
EUR 6,091,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	6,439,012	0.27
EUR 3,662,000	Bank of America 0.583% 24/8/2028	3,662,191	0.16
EUR 23,572,000	Bank of America 4.7% 22/9/2035	25,725,614	1.01
EUR 6,858,000	Bristol-Myers Squibb 0.54% 13/8/2025*	6,794,479	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 6,825,000	Belfius Financing 3.625% 19/12/2022	6,750,959	0.28
EUR 4,858,000	Citigroup 1.25% 07/7/2026	4,642,227	0.21
EUR 6,618,000	Kraft Heinz Foods 4.063% 25/5/2035	6,629,615	0.28
EUR 3,920,000	Medtronic 3.65% 15/10/2029	4,016,233	0.17
EUR 9,000,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	8,283,442	0.35
EUR 17,400,000	Morgan Stanley 4.347% 5/9/2027	17,455,156	0.74
EUR 5,523,000	National Grid North America 0.531% 3/9/2031	5,022,506	0.21
EUR 3,400,000	Stryker 3.375% 11/12/2028	3,427,965	0.14
EUR 6,000,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	6,274,415	0.27
EUR 4,669,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4,934,122	0.20
		116,611,703	4.95
Total Bonds		2,367,649,679	100.40
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,367,649,679	100.40
Total Portfolio		2,367,649,679	100.40
Other Net Liabilities		(9,331,815)	(0.40)
Total Net Assets (EUR)		2,357,318,864	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
AUD	[illegible]	USD	8,714,021	BNP Paribas	19/9/2024	104,517
AUD	16,071,000	USD	8,746,341	Goldman Sachs	19/9/2024	134,749
CAD	1,810,000	EUR	1,275,901	Barclays	17/10/2024	1,286
EUR	11,203,907	GBP	11,711,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(45,743)
EUR	946,972	USD	1,050,000	HSBC Bank	17/10/2024	2,214
EUR	730,819	AUD	1,191,000	Westpac	17/10/2024	(4,087)
EUR	736,629	NZD	1,200,000	Toronto-Dominion	17/10/2024	(1,278)
EUR	4,855,032	MXN	108,000,000	HSBC Bank	17/10/2024	126,699
EUR	1,449,299	USD	1,610,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	23,797
EUR	185,772,832	GBP	156,361,000	Morgan Stanley	17/10/2024	71,661
EUR	1,403,641	GBP	1,180,000	Goldman Sachs	17/10/2024	1,979
EUR	226,735	GBP	200,000	Nomura	17/10/2024	(229)
EUR	6,966,211	NOK	117,000,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(172,196)
EUR	7,156,413	ZAR	141,000,000	Nomura	17/10/2024	(35,685)
EUR	899,571	USD	980,000	Barclays	17/10/2024	3,090
EUR	5,841,278	AUD	9,760,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(82,350)
EUR	3,883,139	AUD	6,510,000	Societe Generale	17/10/2024	(97,295)
GBP	11,211,000	EUR	13,232,965	Barclays	19/9/2024	(36,599)
GBP	7,941,000	USD	10,100,000	Citibank	19/9/2024	114,665
JPY	2,400,000,000	USD	17,183,291	Bank of America	19/9/2024	935,437
JPY	1,846,000,000	USD	8,205,947	HSBC Bank	19/9/2024	736,332
MXN	286,800,000	USD	15,970,439	Morgan Stanley	19/9/2024	(511,240)
MXN	155,100,000	USD	7,695,991	Citibank	19/9/2024	(456,197)
MXN	73,100,000	USD	3,622,648	Barclays	19/9/2024	(197,853)
MXN	141,000,000	EUR	6,630,217	State Street	17/10/2024	(229,472)
NOK	215,200,000	SEK	207,602,661	Deutsche Bank	19/9/2024	(91,687)
NOK	215,800,000	SEK	208,490,304	JP Morgan	19/9/2024	(163,107)
NOK	117,000,000	EUR	9,961,873	Bank of America	19/9/2024	196,439
NOK	140,000,000	SEK	113,416,666	Citigroup	19/9/2024	(94,833)
SEK	198,200,000	NOK	115,000,000	JP Morgan	19/9/2024	128,152
SEK	208,100,000	NOK	215,000,000	Deutsche Bank	19/9/2024	201,282
USD	7,257,000	MXN	137,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	204,007
USD	12,464,607	AUD	20,163,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(163,817)
USD	402,169	MXN	10,400,000	Barclays	19/9/2024	(2,764)
USD	4,240,000	ZAR	79,000,000	Citigroup	19/9/2024	(199,336)
USD	22,878,418	JPY	3,331,000,000	Societe Generale	19/9/2024	(1,085,247)
USD	[illegible]	GBP	7,000,000	Barclays	19/9/2024	(94,717)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF	79,000,000	USD	4,274,295	Deutsche Bank	19/09/2024	204,619
CHF	[illegible]	EUR	[illegible]	RBS	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[61,772]
CHF Hedged Share Class						
CHF	19,427,176	EUR	19,722,599	BNP Paribas	19/09/2024	(108,740)
EUR	449,447	CHF	100,000	BNP Paribas	19/09/2024	(1,411)
Net unrealised depreciation						(110,151)
GBP Hedged Share Class						
EUR	4,238	GBP	3,600	BNP Paribas	19/09/2024	(48)
GBP	71,611,000	EUR	83,731,545	BNP Paribas	19/09/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
USD Hedged Share Class						
EUR	222,668	USD	240,519	BNP Paribas	19/09/2024	37
USD	53,249,729	EUR	47,710,043	BNP Paribas	19/09/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
Total net unrealised depreciation						[illegible]
EUR underlying exposure - EUR 114,224,511						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(700)	EUR	Euro-BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
11,626	EUR	Euro-Bund	September 2024	177,485,103	(1,231,362)
(96)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	11,276,800	21,000
4,365	EUR	Euro-Schatz	September 2024	476,367,600	4,301,629
259	EUR	Euro-BTP	September 2024	30,665,720	(112,872)
(145)	EUR	Euro-OAT	September 2024	20,410,600	58,800
2,186	EUR	3-Month Euro-BTP	September 2024	211,319,800	2,258,185
(71)	USD	10-Ultra 10 Year Note	December 2024	7,853,111	6,088
Total				1,191,203,481	5,510,006

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 44,015,571	Fund receive default protection on ITRAXX EUR 41 V1 and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	3,228	(1,643,748)
IRS	EUR 24,764,000	Fund receives default protection OPTPEMU + Step and pays Fixed 1.78%	Goldman Sachs	18/9/2025	(16,905)	16,490
IRS	USD 38,500,000	Fund receives default protection USOPEI + Step and pays Fixed 2.454%	Goldman Sachs	29/9/2029	(409,261)	(409,261)
IRS	EUR 35,300,000	Fund receives default protection OPTPEMU + Step and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	6/12/2029	(99,649)	(157,944)
IRS	EUR 11,972,570	Fund provides default protection OPTPEMU + Step and receives Fixed 2.796%	Goldman Sachs	6/3/2026	356,355	356,610
IRS	BRL 10,300,000	Fund receives Fixed 9.705% and pays Floating BRL-CDI-1 Day	Barclays	4/1/2027	(69,720)	(69,720)
IRS	EUR 12,833,170	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.93033%	Goldman Sachs	4/2/2053	(152,978)	(129,599)
IRS	EUR 17,170,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.9233%	Goldman Sachs	12/2/2054	(193,440)	(169,404)
IRS	EUR 25,500,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 2.2244%	Goldman Sachs	18/9/2044	(224,107)	(161,264)

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	KRW 27,214,322,000	Fund receives Fixed 3.445%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	25/9/2029	206,889	206,889
IRS	KRW 55,979,067,000	Fund receives Fixed 3.52%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2029	82,022	82,022
IRS	KRW 54,915,360,000	Fund receives Fixed 3.71%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2029	163,588	163,588
IRS	EUR 10,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.5187%	Goldman Sachs	13/11/2029	(165,464)	(165,464)
IRS	EUR 16,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.7247%	Goldman Sachs	23/7/2029	(97,603)	(97,603)
IRS	GBP 84,425,206	Fund receives Floating GBP SONIA/OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Goldman Sachs	7/10/2029	94,242	94,242
IRS	EUR 100,455,000	Fund receives Fixed 2.44%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/8/2029	(113,222)	(113,222)
IRS	EUR 7,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.7884%	Goldman Sachs	12/8/2031	(81,294)	(81,294)
IRS	EUR 5,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.7884%	Goldman Sachs	21/8/2031	(52,532)	(52,532)
IRS	EUR 12,203,100	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.8026%	Goldman Sachs	1/9/2032	(132,839)	(132,839)
IRS	EUR 29,640,000	Fund receives Fixed 2.664[illegible]%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/2/2044	331,764	329,424
IRS	EUR 45,220,000	Fund receives Fixed 2.5425%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2044	382,593	291,965
IRS	EUR 7,218,432	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6%	Goldman Sachs	4/3/2053	(110,699)	(99,946)
IRS	EUR 7,900,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6103%	Goldman Sachs	4/3/2053	(147,706)	(133,156)
IRS	GBP 22,240,000	Fund receives Fixed 3.7205%, and pays Floating GBP SONIA/OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/8/2054	(191,404)	(97,875)
IRS	EUR 21,450,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.25%	Goldman Sachs	23/8/2054	(99,411)	(81,838)
IRS	EUR 13,100,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4567%	Goldman Sachs	5/10/2054	(231,736)	(231,736)
IRS	EUR 7,230,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5218%	Goldman Sachs	5/10/2054	(147,430)	(141,139)
IRS	EUR 16,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4682%	Goldman Sachs	13/9/2055	(199,127)	(276,548)
Total (EUR) underlying exposure - EUR 447,488,849					(1,089,568)	(2,209,500)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
USD 8,865,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/3/2027, and pays 3.97% Fixed annually from 3/3/2027	Bank of America	4/7/2026	231,177	600,654
USD 8,865,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.97% Fixed annually from 3/3/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 3/3/2027	Bank of America	4/7/2026	57,669	422,329
Total (EUR) underlying exposure - EUR 8,072,846				288,846	1,022,983

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (80,505,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025; and pays 2.534% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(46,692)	(148,128)
EUR (46,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.67% Fixed annually from 31/1/2026; and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays	29/1/2025	309,340	(93,160)
Total (EUR underlying exposure - EUR 45,156,162)				262,648	(241,288)

Euro-Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
314,217	Ageas	14,965,840	0.97
385,948	KBC	28,219,439	1.83
150,564	UCB	21,566,899	1.40
		64,752,178	4.20
	Denmark		
106,204	DSV	17,958,837	1.17
	Finland		
1,269,414	Nokia*	4,998,062	0.32
	France		
36,899	Capgemini*	7,501,349	0.52
420,116	Credit Agricole	5,257,362	0.36
20,778	Hermes International*	45,227,179	3.21
68,647	Legrand	6,975,120	0.50
63,239	L'Oreal	28,299,271	1.90
110,264	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	74,695,325	5.31
328,118	Safran	45,108,541	3.24
221,642	Sanofi	22,623,697	1.60
83,157	Societe Generale	1,455,790	0.21
349,119	Schneider Electric	78,758,541	5.47
121,889	Thales	18,990,000	1.34
506,119	TotalEnergies	33,568,572	2.38
		404,432,311	28.75
	Germany		
140,829	adidas	33,081,662	2.35
187,044	Bayerische Motoren Werke	24,592,740	1.75
1,331,524	Commerzbank	17,697,824	1.27
171,645	CTS Eventim	14,644,079	1.03
343,895	Merck	28,366,539	1.90
201,041	MTU Aero Engines	54,201,179	3.86
77,992	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	38,114,690	2.71
144,377	Symrise	15,462,766	1.09
419,208	SAP	81,220,468	5.78
332,121	Siemens	72,750,465	5.17
		396,129,763	28.22
	Ireland		
4,821,020	AIB	20,226,549	1.65
118,699	Linde	46,668,127	3.32
		72,895,476	5.19
	Italy		
234,551	Moncler	15,647,214	1.10
1,549,176	UniCredit	51,884,833	4.11
		74,352,826	5.29
	Netherlands		
257,556	Airbus	41,439,320	2.96
72,580	ASM International	44,326,597	3.15
154,190	ASML	129,926,575	9.26
119,014	BE Semiconductor Industries	18,859,948	1.34
93,710	Ferrari	41,909,276	2.98
161,642	IMCD	28,462,728	2.02
527,209	STMicroelectronics	9,464,541	0.67
		314,427,962	22.37
	Spain		
1,253,895	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	21,342,350	1.52
4,131,300	Caixabank	33,308,122	2.37
		54,645,232	3.89
	Sweden		
431,107	Skandinaviska Enskilda Banken	6,790,041	0.48
	United Kingdom		
861,882	RELX	34,524,387	2.42
Total Common Stocks (Shares)		1,398,144,033	99.45
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,398,144,033	99.45
Total Portfolio		1,398,144,033	99.45
Other Net Assets		7,123,534	0.55
Total Net Assets (EUR)		1,405,267,567	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
CHF Hedged Share Class						
CHF	10,644,184	EUR	11,111,467	Bank A	19/09/24	(166,300)
EUR	415,697	CHF	400,124	Bank A	19/09/24	(2,218)
Net unrealised depreciation						(168,518)

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Euro-Markets Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	83,802	GBP	69,949	BNY Mellon	19/9/2024	(852)
GBP	3,462,247	EUR	4,021,467	BNY Mellon	19/9/2024	92,241
Net unrealised appreciation						91,389
HKD Hedged Share Class						
EUR	9,691	HKD	73,439	BNY Mellon	19/9/2024	39
HKD	5,492,778	EUR	644,829	BNY Mellon	19/9/2024	(6,749)
Net unrealised depreciation						(6,871)
SGD Hedged Share Class						
EUR	8,442	SGD	12,843	BNY Mellon	19/9/2024	(48)
SGD	949,882	EUR	655,410	BNY Mellon	19/9/2024	1,628
Net unrealised appreciation						1,580
USD Hedged Share Class						
EUR	1,222,494	USD	1,356,929	BNY Mellon	19/9/2024	(962)
USD	37,784,627	EUR	34,606,909	BNY Mellon	19/9/2024	(410,592)
Net unrealised depreciation						(411,527)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 81,554,008)						(444,492)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	26.57
Technology	21.40
Consumer Cyclical	18.59
Financials	15.51
Consumer Non-cyclical	11.70
Basic Materials	3.32
Energy	2.39
Other Net Assets	0.52
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

European Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (EUR)	[illegible]	[illegible]

All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 419 to 426 form an integral part of these financial statements.

European Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
GBP	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
HKD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
RZD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	AZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
AZD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SGD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
USD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
Total net unrealised depreciation						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	[illegible]
Financials	24.04
Consumer Non-cyclical	[illegible]
Consumer Cyclical	[illegible]
Technology	[illegible]
Basic Materials	[illegible]
Utilities	[illegible]
Communications	[illegible]
Other Net Assets	[illegible]
	[illegible]

The notes on pages [illegible] to [illegible] are an integral part of these financial statements.

European Equity Transition Fund(5)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (EUR)	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
ICC Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
USD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

European Equity Transition Fund[(5)] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	27.20
Consumer Non-cyclical	19.70
Consumer Cyclical	16.38
Financials	15.01
Technology	12.73
Basic Materials	4.73
Communications	2.28
Other Net Assets	1.97
	100.00

[(5)]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

European Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		1,429,088,159	97.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,429,088,159	97.27
Total Portfolio		1,429,088,159	97.27
Other Net Assets		40,171,033	2.73
Total Net Assets (EUR)		1,469,259,192	100.00

[illegible] All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible] The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

European Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	35,454	GBP	31,140	BNY Mellon	13/09/2024	(54)
GBP	1,279,824	EUR	1,501,222	BNY Mellon	13/09/2024	31,183
Net unrealised appreciation						31,483
HKD Hedged Share Class						
EUR	356,169	HKD	2,948,964	BNY Mellon	13/09/2024	(459)
HKD	16,797,449	EUR	1,964,707	BNY Mellon	13/09/2024	(136,716)
Net unrealised depreciation						(136,874)
NZD Hedged Share Class						
EUR	13,403	NZD	24,231	BNY Mellon	13/09/2024	(278)
NZD	1,472,121	EUR	881,258	BNY Mellon	13/09/2024	24,678
Net unrealised appreciation						24,400
SGD Hedged Share Class						
EUR	157,592	SGD	229,407	BNY Mellon	13/09/2024	(869)
SGD	15,373,446	EUR	11,026,733	BNY Mellon	13/09/2024	24,597
Net unrealised appreciation						23,727
USD Hedged Share Class						
EUR	2,160,552	USD	2,419,348	BNY Mellon	13/09/2024	1,094
USD	648,748,817	EUR	59,651,374	BNY Mellon	13/09/2024	(1,193,233)
Net unrealised depreciation						(1,192,139)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 124,564,853)						(1,192,139)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
TRS	EUR 11,173	The Fund receives the total return on ASM International. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Rate (ESTR) plus or minus a spread of 40 basis points	JP Morgan	10/07/2025	725,268	9,264,934
Total (EUR underlying exposure - EUR 9,264,934)					725,268	9,264,934

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	27.06
Consumer Non-cyclical	19.79
Consumer Cyclical	16.24
Financials	14.54
Technology	12.26
Basic Materials	4.71
Communications	2.36
Other Net Assets	3.04
	100.00

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
287,722	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund*	29,916,170	9.32
Total Funds		29,916,170	9.32
BONDS			
	Austria		
EUR 450,000	ams-OSRAM 0% 1/3/2025	426,420	0.07
EUR 500,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	472,514	0.08
EUR 975,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	1,005,906	0.16
		1,904,840	0.31
	Belgium		
EUR 1,600,000	KBC 4% 5/12/2031	1,593,600	0.26
	Cyprus		
EUR 842,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	817,599	0.13
EUR 1,300,000	Bank of Cyprus 6% 2/6/2026	1,362,916	0.22
		2,180,515	0.35
	Denmark		
GBP 1,800,000	Orsted 2.5% 16/2/2021	1,974,415	0.32
EUR 1,250,000	Orsted 5.125% 14/3/2034	1,277,063	0.21
EUR 2,145,000	SGL AS 4.625% 2/4/2029	2,165,888	0.36
		5,417,366	0.89
	Finland		
EUR 670,000	Altadrive Oy 3.625% 4/2/2028*	641,344	0.11
USD 1,577,000	Altadrive Oy 4.375% 4/2/2029	1,542,745	0.25
EUR 900,000	Bonker Finland Plc 2/6/2029*	899,784	0.15
EUR 1,417,000	Citycon 3.625% 19/6/2029	986,797	0.16
EUR 1,800,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	1,899,934	0.31
		6,259,219	1.03
	France		
EUR 800,000	Accor 2.625% 30/1/2025	897,488	0.15
EUR 1,400,000	Accor 4.875% 6/6/2030	1,496,222	0.24
EUR 400,000	Accor 7.25% 11/1/2029*	439,300	0.09
EUR 1,900,000	Altarea 5% 29/10/2029*	2,010,841	0.34
EUR 700,000	Arc Flower HLM 4.625% 23/5/2031*	685,965	0.11
EUR 643,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	418,703	0.09
USD 461,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	297,277	0.05
EUR 167,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	145,196	0.02
EUR 1,100,000	Altice France 7.375% 1/5/2027	999,750	0.17
EUR 700,000	Altice 8% 5/1/2028	517,500	0.09
EUR 800,000	Altice 10.125% 15/1/2029	592,000	0.10
EUR 1,300,000	Altice 7.75% 15/7/2026	951,600	0.16
EUR 700,000	Altice 2.25% 15/1/2029	551,943	0.09
EUR 1,936,000	AXA 5.375% 16/10/2033	1,972,963	0.34
EUR 1,945,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	2,000,319	0.34
EUR 498,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	504,361	0.09
EUR 2,443,000	Bertrand Franchise Finance 7.498% 18/7/2033	2,472,181	0.44
EUR 400,000	BNP Paribas 6.875% 6/7/2029	420,400	0.07
EUR 200,000	BNP Paribas 7.125% 11/6/2030	214,350	0.04
GBP 2,100,000	Bpce 5.125% 11/6/2030*	2,457,245	0.42
EUR 2,018,000	Constellium 3.125% 15/7/2029*	2,040,694	0.36
EUR 1,423,000	Crown European 5.0% 15/5/2028	1,447,111	0.26
EUR 814,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	797,600	0.14
EUR 1,500,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,465,800	0.42
EUR 350,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2029	361,900	0.06
GBP 801,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	916,147	0.16
GBP 3,600,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	4,122,820	0.73
EUR 1,448,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,457,870	0.24
EUR 1,300,000	Forvia 2.75% 15/2/2027*	1,256,343	0.22
EUR 963,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	931,700	0.16
EUR 1,252,000	Forvia 8.75% 15/6/2031	1,295,726	0.22
EUR 2,423,000	Goldstory 5.375% 1/3/2030	2,473,661	0.44
EUR 1,218,000	Quatrim 7.875% 15/1/2029*	1,240,733	0.22
EUR 2,595,000	Ibal 5.125% 14/6/2027*	2,592,825	0.46
EUR 1,519,000	Ibal 5.125% 15/5/2029	1,566,171	0.28
EUR 100,000	Ibal 5.125% 29/5/2031	102,906	0.19
EUR 933,000	Ibal 6.625% 15/5/2033	934,193	0.17
USD 338,000	Ibal 6.9% 15/10/2028	336,299	0.05
EUR 2,143,000	Ibal 6.875% 15/4/2031	2,270,442	0.40
EUR 1,000,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	1,042,170	0.19
EUR 1,277,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	1,277,521	0.22
EUR 2,148,000	Nova Alexandre III 8.94% 15/7/2029*	2,270,588	0.39
EUR 933,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	982,636	0.17
EUR 2,691,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	2,781,043	0.49
EUR 834,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	867,214	0.15
EUR 1,900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	1,877,825	1.34
EUR 1,143,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,199,540	0.56
EUR 600,000	Societe Generale 7.875% 18/12/2029*	622,164	0.11
EUR 138,000	Tereos Finance Groupe I 4.125% 16/6/2027	139,830	0.02
EUR 476,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030*	489,894	0.09
EUR 625,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	669,899	0.12
EUR 1,500,000	Worldline 0% 30/7/2026	1,330,988	0.69
		73,707,408	13.69
	Germany		
EUR 1,403,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	1,399,379	0.25
EUR 1,800,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	1,754,790	0.32
EUR 900,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	887,211	0.16
EUR 2,155,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	2,219,705	0.39
EUR 1,174,000	Bayer 7% 25/9/2083	1,183,199	0.21

*Investment in connected party fund, see further information in note 15.
All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1206 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	BRANICKS 2.25% 22/09/2024	983,360	0.16
EUR 2,731,000	Chaptopharm Aktiengesellschaft 4.13% 15/12/2028*	2,434,661	0.47
EUR 973,000	Chaptopharm Aktiengesellschaft 7.13% 15/03/2030	968,880	0.17
EUR 800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	728,000	0.12
EUR 2,000,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	5,008,750	0.81
EUR 1,500,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2024	1,512,720	0.24
EUR 800,000	Commerzbank 7.875% 6/10/2031*	804,764	0.13
GBP 200,000	Commerzbank 8.625% 28/02/2033	256,519	0.04
EUR 1,400,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,175,160	0.21
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2039	1,230,439	0.21
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/11/2027	1,298,960	0.22
USD 3,200,000	Deutsche Bank 4.79% 30/9/2025	2,773,581	0.49
EUR 600,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2026	610,011	0.11
EUR 1,258,000	Grunenthal 6.75% 15/05/2030*	1,340,210	0.24
EUR 1,272,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2026*	1,285,894	0.23
EUR 1,235,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,037,294	0.18
EUR 145,000	IHO Verwaltungs 6.625% 15/9/2027	140,010	0.02
EUR 1,814,000	IHO Verwaltungs 6.75% 15/5/2028	1,720,253	0.31
EUR 295,000	INEOS Styrolution Luxembourg 2.25% 16/1/2027	266,925	0.05
EUR 2,000,000	Matra 2.375% 14/5/2026	1,784,500	0.32
EUR 1,934,000	Matra 4.5% 25/2/2031	1,904,944	0.35
EUR 5,172,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	5,253,795	0.96
EUR 5,672,000	PCF 4.75% 15/4/2029*	5,010,453	0.92
EUR 1,200,000	PrestigeBidCo+ 7.469% 1/7/2029	1,234,800	0.23
EUR 625,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	612,946	0.11
EUR 1,775,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	1,728,600	0.31
EUR 200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	202,582	0.03
EUR 600,000	Schaeffler 4.5% 28/3/2030*	604,368	0.11
EUR 400,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	406,476	0.07
EUR 1,454,935	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 9% 30/7/2026	1,600,077	0.29
EUR 747,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	762,640	0.13
EUR 3,791,328	Telia Company 10% 1/1/2029	2,999,879	0.53
EUR 1,773,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	1,749,853	0.31
EUR 2,800,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	2,668,262	0.48
EUR 1,400,000	TUI 1.95% 25/7/2021	5,481,872	0.25
EUR 1,118,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	1,134,645	0.20
EUR 500,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	483,040	0.10
EUR 651,613	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	660,099	0.12
EUR 948,000	WEPA Hygieneprodukte 2.875% 15/12/2027*	862,680	0.15

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027*	566,826	0.10
EUR 934,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	885,964	0.16
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	673,379	0.12
EUR 200,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	189,743	0.03
EUR 1,291,000	ZF Finance 5.75% 3/4/2029	1,209,178	0.22
		64,380,788	11.45
	Greece		
EUR 1,259,000	Alpha Bank 5% 12/5/2028*	1,290,544	0.23
EUR 905,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031*	967,529	0.17
EUR 2,624,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,727,264	0.49
		4,984,957	0.89
	Ireland		
EUR 2,429,000	AIB 6.25% 4/7/2035*	2,426,179	0.43
EUR 964,000	AIB 6.25% 23/3/2035	974,335	0.17
EUR 1,819,000	AIB 7.125% 30/11/2026	1,847,280	0.33
EUR 600,000	Allegro CLO XI 7.584% 15/6/2036	598,111	0.11
EUR 532,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	475,246	0.07
EUR 753,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	622,565	0.11
EUR 570,000	Arini European CLO I 6.73% 15/7/2036	580,252	0.07
EUR 1,000,000	Arini European CLO II 8.041% 15/4/2038	1,006,112	0.18
EUR 259,000	Avoca CLO VIII 6.7% 15/4/2034	259,672	0.04
EUR 259,000	Avoca CLO XV 7.015% 15/4/2031	199,200	0.04
EUR 591,000	Bank of Ireland 0% 15/7/2031	565,400	0.10
EUR 1,383,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,397,779	0.25
EUR 661,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 6.75% 25/10/2034	662,640	0.11
EUR 194,000	Cairn CLO XVI 6.685% 15/1/2037	195,584	0.04
EUR 259,000	CIFC European Funding CLO I 6.886% 15/7/2032	259,605	0.04
EUR 603,000	CIFC European Funding CLO III 6.29% 15/1/2034	602,169	0.11
EUR 259,000	Contego CLO VII 7.048% 14/6/2032	260,127	0.04
EUR 661,000	Contego CLO VIII 6.745% 25/1/2034	661,545	0.11
EUR 333,000	Cornelus Static CLO 2024 1 7.525% 15/7/2037	333,888	0.06
EUR 1,464,000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII 10.265% 15/4/2036*	1,429,842	0.25
EUR 624,087	Fair Oaks Loan Funding III 9.756% 15/10/2034	632,164	0.11
EUR 484,000	Harvey CLO X 7.491% 20/7/2037	484,568	0.09
EUR 694,000	Newtarget Barnard Loan Advisers Euro CLO 2 9.745% 15/4/2034	703,618	0.12
EUR 888,000	Newtarget Barnard Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 15/7/2037	885,649	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 372,000	Harvest Square European CLO 2022-2 7.46% 15/10/2036	378,286	0.07
EUR 600,000	Harvest Sterne European CLO 2021-1 9.985% 15/10/2034	609,833	0.11
EUR 500,000	Providus CLO V 8.452% 15/12/2036*	505,431	0.09
EUR 1,000,000	Rockfield Park CLO 8.084% 15/7/2039*	1,002,366	0.18
EUR 620,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 15/8/2036	635,209	0.11
GBP 2,362,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 4.875% 15/7/2028*	2,283,521	0.41
		23,493,044	4.26
	Italy		
EUR 2,500,000	ACA 5% 15/4/2029*	2,544,200	0.46
EUR 1,200,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027*	1,150,050	0.21
EUR 1,100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.75% 15/9/2029*	1,124,816	0.20
EUR 1,221,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.75% 2/3/2029*	1,282,221	0.23
EUR 1,125,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2033*	1,219,669	0.22
EUR 1,341,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	1,369,350	0.25
EUR 1,200,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,262,010	0.23
EUR 2,324,000	Cedacri Mergeco 6.875% 15/5/2028*	2,326,399	0.42
EUR 717,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028*	741,200	0.13
EUR 1,628,000	Duomo Bidco 7.803% 15/10/2031	1,662,319	0.30
EUR 1,774,000	Engineering - Ingegneria Informatica 11.125% 15/8/2028*	1,782,425	0.32
EUR 2,800,000	Fibercop 6.125% 15/6/2031	2,844,019	0.52
EUR 950,000	Fibercop 7.875% 15/1/2030	970,134	0.17
EUR 622,000	Fibercop 7% 31/1/2030	624,727	0.11
EUR 5,225,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027*	5,191,445	0.94
EUR 2,250,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029	2,283,726	0.41
EUR 733,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	693,077	0.12
EUR 2,771,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031*	2,487,589	0.44
EUR 2,250,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	2,263,680	0.41
GBP 1,333,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	1,595,365	0.29
EUR 3,450,000	Intesa Sanpaolo 5.6% 11/3/2028*	3,617,229	0.65
GBP 1,675,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032*	2,222,197	0.40
EUR 700,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	668,960	0.12
EUR 414,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	422,771	0.07
EUR 527,000	Lottomatica 9.75% 1/6/2031*	533,592	0.10
EUR 1,200,000	Lottomatica 9.937% 15/12/2030	1,242,726	0.22
EUR 4,300,000	Rekeep 9.25% 1/6/2028*	3,914,049	0.70
EUR 700,000	Sisal 7.125% 31/5/2028*	699,790	0.12
	Japan		
EUR 1,214,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,195,482	0.22
EUR 1,638,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	1,626,499	0.29
EUR 1,774,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,815,221	0.33
EUR 923,000	SoftBank 4% 19/9/2029	887,157	0.16
EUR 324,000	SoftBank 5% 15/4/2028	321,662	0.06
EUR 1,833,000	SoftBank 5.375% 8/1/2026*	1,837,122	0.33
EUR 2,825,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,826,843	0.51
		10,429,986	1.89
	Jersey		
EUR 2,824,000	Aptiv plc Fixed 4.375% 15/10/2031	2,809,381	0.51
USD 263,000	Aptiv Global Capital 10% 31/12/2029	239,933	0.04
GBP 2,112,000	Aptiv Global Capital 10.375% 31/12/2029	2,591,263	0.46
GBP 1,211,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	1,512,451	0.28
GBP 529,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	664,852	0.12
GBP 601,000	CPUK Finance 7.876% 28/8/2029	729,100	0.13
GBP 3,942,000	Galaxy Bidco 6.8% 31/7/2031	4,174,732	0.76
		12,589,364	2.29
	Luxembourg		
EUR 951,000	ADLER 21% 31/7/2026	949,376	0.17
EUR 1,116,000	Allied Universal Holdco Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	1,023,597	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 3,700,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,442,255	0.61
EUR 265,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	254,572	0.05
EUR 547,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	425,130	0.08
USD 634,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	559,894	0.10
USD 400,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	316,543	0.06
USD 1,526,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	1,318,257	0.23
EUR 400,000	Amundi 0% 21/7/2028	372,240	0.07
EUR 500,000	Amundi 0.125% 18/1/2027	461,940	0.08
EUR 4,500,000	Amundi Finance 7.125% 18/1/2099	3,909,720	0.69
EUR 2,600,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	2,450,629	0.45
GBP 795,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	886,794	0.16
EUR 977,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	990,694	0.07
EUR 342,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	362,520	0.06
EUR 745,000	Cirsa Finance International 10.375% 30/11/2029	793,667	0.14
GBP 1,454,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	1,294,899	0.23
EUR 479,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	422,467	0.08
EUR 709,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	791,089	0.14
EUR 2,662,000	Eptisa Subco 7.875% 31/1/2031	2,547,911	0.46
EUR 1,250,000	Eurobank SpGdrns 4% 21/9/2031**	583,031	0.07
GBP 1,619,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	1,534,670	0.24
USD 1,203,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	991,442	0.17
EUR 1,466,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,180,770	0.21
EUR 717,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	652,222	0.09
EUR 2,230,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/9/2026	2,093,622	0.37
EUR 962,000	LHMRotate Lux 4 7.25% 1/2/2029	1,000,065	0.16
EUR 1,524,000	Lune 5.625% 15/11/2028	1,492,264	0.27
EUR 1,427,000	Motion Bidco 8.5% 15/5/2029	1,422,539	0.25
EUR 1,843,000	Nexus Finco 7.375% 15/6/2030	1,689,696	0.33
EUR 2,052,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	2,064,578	0.36
EUR 2,712,000	Rossini 7.625% 31/12/2029	2,712,660	0.48
EUR 3,216,000	SES 2.875% 27/5/2026	3,070,154	0.54
USD 1,909,000	Sisecam International 7.25% 15/1/2031	1,772,873	0.31
USD 550,000	Sisecam International 8.625% 15/5/2032*	514,139	0.09
EUR 1,362,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,296,976	0.23
USD 2,453,000	Talanx Finance (Luxembourg) Nvbld 8.5% 1/7/2029*	2,133,249	0.37
		46,885,149	8.18
	Marshall Islands		
USD 1,783,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	1,641,977	0.29
	Netherlands		
EUR 1,633,000	Ajaxta eiheaidocht&s Finance 0.248% 24/11/2028	1,473,369	0.26
EUR 1,575,000	Bowlo Topholding 6.75% 15/6/2030	1,599,684	0.28
EUR 1,117,000	Bowlo Topholding 6.25% 15/6/2029	1,142,551	0.21
EUR 767,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	675,229	0.12
EUR 1,024,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	960,142	0.17
EUR 1,283,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,319,899	0.23
EUR 939,000	Darida Capital/Mileno 2.375% 17/1/2029	830,040	0.15
EUR 2,681,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	2,436,624	0.43
EUR 1,727,000	Goldstar Europe 2.75% 15/8/2029*	1,525,092	0.26
EUR 199,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	191,155	0.34
EUR 422,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028*	375,829	0.67
EUR 149,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	132,679	0.02
USD 1,648,000	IHO Group 6.625% 15/5/2027	1,509,909	0.23
USD 828,000	IHO Group 7.75% 15/11/2029	757,328	0.13
USD 1,000,000	IHO Group 8% 15/8/2030*	913,788	0.17
EUR 1,000,000	LEG Properties 1% 4/9/2031	1,028,835	0.21
EUR 1,231,000	Maison Finance 0.425% 15/7/2026	1,214,389	0.23
EUR 2,001,000	Q-Park 5.25% 15/11/2030	1,972,077	0.35
EUR 1,094,000	Q-Park European 5.25% 11/8/2029*	1,119,819	0.20
EUR 1,259,000	Q-Park European 5.25% 15/8/2030*	1,265,892	0.23
EUR 400,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	390,668	0.07
EUR 941,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	974,331	0.18
EUR 1,418,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	1,472,552	0.26
EUR 865,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	893,381	0.16
EUR 547,972	Summer BidCo 10% 15/11/2029*	542,692	0.10
USD 1,824,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	1,544,826	0.27
EUR 1,501,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2029	1,494,675	0.27
EUR 1,203,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	1,240,862	0.22
EUR 1,314,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	1,386,829	0.37
EUR 203,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	220,610	0.04
EUR 1,203,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	1,317,780	0.23

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 5/5/2030	991,219	0.19
EUR 2,211,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	2,346,594	0.46
EUR 1,319,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	1,444,815	0.28
EUR 845,000	Titan 1.75% 18/11/2024	837,075	0.16
EUR 775,000	Trivium Packaging Finance 7.25% 15/8/2030	777,727	0.15
EUR 1,253,000	United 3.125% 15/2/2026	1,196,585	0.23
EUR 382,000	United 6.75% 15/2/2031	402,697	0.07
EUR 845,000	United 7.75% 15/6/2031	1,000,796	0.19
EUR 1,800,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	1,638,324	0.31
EUR 982,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	885,906	0.16
EUR 800,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	753,732	0.14
EUR 705,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	648,569	0.12
EUR 330,000	ZF Europe Finance 4.75% 19/1/2029*	324,366	0.06
EUR 1,500,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	1,582,845	0.30
EUR 1,548,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	1,413,361	0.26
USD 527,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	476,431	0.09
		32,141,931	6.02
	Norway		
EUR 1,716,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,869,316	0.34
	Panama		
EUR 750,000	Carnival 5.75% 15/1/2030*	790,669	0.15
USD 742,000	Carnival 7% 15/8/2029	706,280	0.13
		1,496,949	0.28
	Portugal		
EUR 600,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	174,000	0.03
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	58,000	0.01
EUR 500,000	EDP 1.7% 20/7/2080	488,699	0.09
EUR 1,800,000	EDP 1.875% 2/8/2081	1,729,800	0.32
EUR 700,000	EDP 1.875% 14/3/2082	658,625	0.12
EUR 1,000,000	EDP 4.75% 29/8/2084	1,000,310	0.19
EUR 500,000	EDP 5.943% 23/4/2083	550,075	0.10
		4,459,509	0.85
	Romania		
EUR 700,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2030	634,750	0.12
EUR 1,140,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	1,009,686	0.19
		1,751,436	0.31
	Spain		
EUR 807,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	807,000	0.15
EUR 1,250,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2028	1,277,477	0.24
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,097,656	0.21
EUR 2,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/9/2030	2,004,480	0.38
EUR 1,800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	2,005,719	0.38
EUR 1,224,000	Banco de Sabadell 5.25% 15/2/2029*	1,302,142	0.24
EUR 900,000	Banco de Sabadell 5% 7/6/2027*	899,296	0.17
EUR 609,000	Bankinter 6.38% 17/11/2028	660,539	0.12
EUR 861,000	Bankinter 7.125% 15/6/2032*	959,144	0.18
EUR 803,000	CaixaBank 6.25% 23/2/2033	890,126	0.17
EUR 2,000,000	CaixaBank 6.875% 9/10/2027	2,205,100	0.41
EUR 254,000	CaixaBank 7.5% 16/11/2033	312,837	0.06
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom 2.75% 29/11/2031	1,294,106	0.25
EUR 2,400,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,514,259	0.48
EUR 884,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	937,042	0.17
EUR 1,800,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	1,868,700	0.35
EUR 1,101,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027*	1,145,183	0.20
EUR 3,000,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029*	3,171,360	0.59
EUR 1,800,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	1,819,800	0.32
		26,883,442	4.74
	Sweden		
EUR 1,200,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	1,176,719	0.20
EUR 930,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	884,999	0.12
EUR 1,100,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	951,882	0.15
EUR 1,200,000	Heimstaden Bostad 3.248% 18/3/2024	1,004,223	0.19
EUR 1,277,000	Heimstaden Bostad 3.377% 15/1/2026*	1,008,568	0.19
EUR 2,411,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,445,526	0.45
EUR 1,331,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	1,148,878	0.20
EUR 799,000	Verisure 7.125% 1/2/2028*	742,842	0.13
EUR 2,524,000	Verisure 9.25% 15/10/2027*	2,341,609	0.56
		11,217,388	1.99
	Switzerland		
EUR 2,359,000	UBM Dev 6.625% 15/8/2029*	2,419,452	0.43
USD 413,000	UBS 9.25% 16/2/2028	372,792	0.07
USD 1,082,000	UBS 7% 16/2/2028	960,289	0.17
		3,752,533	0.67
	United Kingdom		
EUR 1,000,000	Algeco Bondco 8% 15/10/2027	912,189	0.17
EUR 1,223,000	Algeco Bondco 8.5% 15/11/2028	1,088,570	0.20
EUR 400,000	Algeco Bondco 8% 5/9/2025	400,000	0.07
EUR 3,514,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030*	3,702,329	0.69
EUR 2,909,000	Ashtead Group 4.125% 15/8/2029	3,042,592	0.54
GBP 338,000	Barclays 5.675% 9/3/2024	401,187	0.07
GBP 549,000	Barclays 8.125% 15/12/2028	595,358	0.11
GBP 603,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	713,000	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default and non-income producing.

The notes on pages 117 to 126 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 427,000	Barclays 8.625% 15/12/2029*	421,141	0.08
EUR 1,536,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	1,480,794	0.28
GBP 1,320,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,483,268	0.28
GBP 3,733,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,318,144	0.77
GBP 1,800,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	1,935,515	0.29
GBP 1,515,000	Bupa Finance 7.625% 30/11/2029*	1,849,635	0.33
EUR 337,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	331,056	0.06
EUR 1,000,000	British Telecommunications 8.375% 5/10/2054	1,026,260	0.18
GBP 1,321,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1,373,292	0.23
EUR 1,000,000	Caixabank 1% 08/10/2029	939,294	0.16
GBP 2,203,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	2,609,316	0.46
GBP 1,047,000	Centrica 5.3% 21/9/2055	1,270,137	0.22
EUR 177,121	Civitas New Topco 7.5% 30/11/2027	2,161	0.00
GBP 582,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	566,328	0.10
GBP 2,114,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,452,993	0.43
GBP 1,777,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	2,047,417	0.36
GBP 1,359,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,542,587	0.24
GBP 421,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	485,289	0.08
GBP 290,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025*	360,583	0.06
GBP 1,167,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	1,397,337	0.24
EUR 2,783,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	2,885,600	0.47
EUR 1,937,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	2,008,677	0.36
EUR 594,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	602,330	0.10
EUR 2,200,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,342,579	0.40
USD 1,807,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	1,671,241	0.29
GBP 1,320,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,592,260	0.27
GBP 1,980,000	Jerrold Finco 5.25% 15/10/2027	2,290,019	0.40
EUR 1,269,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	1,267,417	0.23
GBP 127,000	Lloyds Banking 8.125% 27/12/2049	157,499	0.01
GBP 1,200,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	1,389,156	0.25
GBP 1,533,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	1,722,067	0.32
GBP 2,214,000	Motion 4.25% 29/11/2027	2,490,872	0.43
GBP 1,450,000	Nationwide Building Society 5.75% 2/6/2027	1,681,355	0.29
USD 1,800,000	Prosus 3.68% 12/1/2029*	1,742,746	0.31
GBP 873,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	984,121	0.17
GBP 2,182,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	2,491,618	0.45
EUR 513,000	Primacle Bidco 5.25% 31/10/2029*	525,899	0.09
GBP 664,000	Primacle Bidco 10% 31/10/2029*	845,701	0.15
GBP 883,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	1,025,256	0.18
GBP 512,000	Shawcord Financing 6% 15/11/2029*	595,982	0.06
EUR 2,412,000	Stonegate Pub Financing 2019 III 7.75% 31/7/2029	2,454,813	0.44
GBP 1,316,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	1,620,499	0.29
EUR 1,723,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	720,087	0.13
GBP 81,667	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	93,834	0.01
GBP 476,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	559,234	0.11
GBP 505,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	553,635	0.09
GBP 709,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	805,855	0.07
GBP 869,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	990,299	0.09
GBP 2,304,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	2,630,752	0.40
GBP 2,378,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,626,427	0.43
EUR 1,121,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,122,941	0.20
EUR 1,147,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080*	1,119,931	0.20
EUR 898,000	Vodafone 3% 27/8/2080	845,463	0.11
USD 1,000,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	910,294	0.14
GBP 2,373,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	2,899,354	0.50
EUR 255,000	Vodafone 6.8% 30/8/2084*	272,544	0.05
GBP 1,971,000	Vodafone 8% 30/8/2086	2,545,832	0.45
EUR 2,721,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	2,791,746	0.50
		97,599,629	17.11
	United States		
EUR 1,258,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028*	1,147,868	0.21
EUR 831,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	816,306	0.14
EUR 2,809,000	Chemours 4% 15/8/2028	2,471,175	0.44
EUR 1,918,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030*	1,912,777	0.33
GBP 362,000	Ecora Capital 4.25% 15/2/29*	380,937	0.07
GBP 693,000	Ecora Capital 5.375% 15/2/2029	788,072	0.12
EUR 2,961,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2024	3,044,882	0.54
EUR 294,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	284,241	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United Kingdom		
	BONDS		
	Ireland		
	Luxembourg		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation / (depreciation) EUR
CHF Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
SEK Hedged Share Class						
USD Hedged Share Class						

European High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (180,404)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	40,780	(6,270)
CDS	EUR (897,092)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	114,634	(14,813)
CDS	EUR (749,000)	Fund provides default protection on Fervia SE, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(10,465)	79,527
CDS	EUR (1,500,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	289	68,556
CDS	EUR (399,134)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	67,183	(8,767)
CDS	EUR (441,640)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,086	56,804
CDS	EUR (147,139)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	34,387	(4,259)
CDS	EUR (185,185)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	43,253	(5,410)
CDS	EUR (276,360)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	10,164	35,996
CDS	EUR (400,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(959)	(13,161)
CDS	EUR (406,130)	Fund provides default protection on Elanatur Holdings6b, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	9,048	23,696
CDS	EUR (692,000)	Fund provides default protection on Fervia SE, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,107)	73,680
CDS	EUR 1,490,000	Fund receives default protection on Matterhorn Telecom, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(18,293)	(161,345)
CDS	EUR (394,771)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	87,300	(11,532)
CDS	EUR (1,452,724)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	97,023	150,196
CDS	EUR (580,333)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,931	26,576
CDS	EUR (416,667)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	5,460	18,980
CDS	EUR (223,265)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	49,418	(6,522)
Total (EUR underlying exposure - EUR 10,392,861)					545,197	282,341

CDS: Credit Default Swaps

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

European Special Situations Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
954,419	Novo Nordisk	117,692,775	8.88
	Finland		
87,869	Kone	4,220,429	0.32
	France		
490,027	Cie de Saint-Gobain*	39,980,070	3.02
12,884	Hermes International	28,390,026	2.14
79,377	LVMH	51,366,894	3.87
90,082	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	58,837,530	4.44
258,775	Schneider Electric	59,228,850	4.47
		224,027,797	16.90
	Germany		
231,249	MTU Aero Engines*	53,690,355	4.05
	Ireland		
1,314,641	AIB	10,811,819	0.82
511,248	Glanbia	7,128,344	0.54
112,579	Linde	48,830,686	4.61
		122,028,681	9.76
	Italy		
826,894	UniCredit*	30,861,734	2.33
	Jersey		
1,281,149	CVC Capital Partners	24,512,142	1.85
	Netherlands		
17,519	Adyen	31,605,419	2.38
57,264	ASM International	32,750,088	2.47
110,869	ASML	85,497,710	7.20
954,419	Novo Nordisk	117,692,775	8.88
	Finland		
87,869	Kone	4,220,429	0.32
	France		
490,027	Cie de Saint-Gobain*	39,980,070	3.02
12,884	Hermes International	28,390,026	2.14
79,377	LVMH	51,366,894	3.87
90,082	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	58,837,530	4.44
258,775	Schneider Electric	59,228,850	4.47
		224,027,797	16.90
	Germany		
231,249	MTU Aero Engines*	53,690,355	4.05
	Ireland		
1,314,641	AIB	10,811,819	0.82
511,248	Glanbia	7,128,344	0.54
112,579	Linde	48,830,686	4.61
		122,028,681	9.76
	Italy		
826,894	UniCredit*	30,861,734	2.33
	Jersey		
1,281,149	CVC Capital Partners	24,512,142	1.85
	Netherlands		
17,519	Adyen	31,605,419	2.38
57,264	ASM International	32,750,088	2.47
110,869	ASML	85,497,710	7.20
	Sweden		
2,112,116	Atlas Copco	34,688,146	2.62
883,120	Epiroc	15,407,947	1.16
		50,096,093	3.78
	Switzerland		
274,267	Cie Financiere Richemont	39,850,049	3.01
82,508	Lonza	46,891,220	3.54
24,010	Partners*	23,662,756	1.79
97,010	Sika	24,705,780	1.87
133,005	Straumann*	18,229,020	1.38
		153,338,825	11.59
	United Kingdom		
2,441,166	BAE Systems	38,340,931	2.89
5,347,315	JD Sports Fashion*	10,287,346	0.78
415,340	London Stock Exchange	49,605,477	3.75
3,875,403	Melrose Industries	23,377,419	1.76
1,291,502	RELX	49,194,429	3.71
		170,805,602	12.89
Total Common Stocks (Shares)		1,221,495,799	92.20
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,221,495,799	92.20
Total Portfolio		1,221,495,799	92.20
Other Net Assets		32,915,888	2.50
Total Net Assets (EUR)		1,254,411,687	94.70

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,626,148	EUR	930,318	Bnp Paribas	19/09/2024	11,103
EUR	4,464	AUD	7,267	Bnp Paribas	19/09/2024	(100)
Net unrealised appreciation						11,003
CAD Hedged Share Class						
CAD	716,479	EUR	510,794	Bnp Paribas	19/09/2024	3,186
EUR	7,115	CAD	11,007	Bnp Paribas	19/09/2024	(44)
Net unrealised appreciation						3,142
CHF Hedged Share Class						
CHF	977,448	EUR	1,032,722	Bnp Paribas	19/09/2024	(24,116)
EUR	5,148	CHF	5,447	Bnp Paribas	19/09/2024	(6)
Net unrealised depreciation						(24,122)

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

European Special Situations Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	466,169	GBP	348,652	BNY Mellon	13/9/2024	(4,799)
GBP	2,420,849	EUR	2,813,938	BNY Mellon	13/9/2024	58,780
Net unrealised appreciation						53,981
HKD Hedged Share Class						
EUR	27,291	HKD	234,871	BNY Mellon	13/9/2024	161
HKD	4,637,631	EUR	543,238	BNY Mellon	13/9/2024	(6,329)
Net unrealised depreciation						(6,220)
USD Hedged Share Class						
EUR	2,979,689	USD	3,168,966	BNY Mellon	13/9/2024	646
USD	142,478,679	EUR	131,116,899	BNY Mellon	13/9/2024	(1,640,590)
Net unrealised depreciation						(1,639,778)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 136,624,240)						(1,472,017)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	22.29
Consumer Non-cyclical	22.26
Consumer Cyclical	18.86
Financials	14.36
Technology	12.81
Basic Materials	4.53
Communications	2.29
Other Net Assets	2.60
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

European Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
774	UCB	127,903	1.67
	Denmark		
4,819	Novo Nordisk	505,364	6.61
2,115	Novozymes (Novozymes) B	145,103	2.12
		751,097	19.39
	Finland		
8,462	Metso	77,496	1.13
12,054	Nordea Bank	128,759	1.88
		206,254	3.02
	France		
857	Sanofi	66,751	0.98
193	Sartorius Stedim Biotech	35,500	0.52
1,464	Schneider Electric	342,607	5.01
		444,781	6.51
	Germany		
775	Merck	136,944	2.01
369	MTU Aero Engines	106,545	1.56
364	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	160,300	2.34
972	SAP	192,184	2.81
1,009	Siemens	172,297	2.52
665	Symrise	61,482	1.19
		1,019,752	14.93
	Ireland		
29,949	AIB	140,150	2.12
1,539	Kingspan	125,753	1.84
709	Linde	302,545	4.43
		573,681	8.39
	Italy		
3,968	Amplifon	99,457	1.31
1,882	Prysmian	110,696	1.35
		209,152	3.06
	Jersey		
3,831	Experian	167,989	2.46
	Netherlands		
429	ASM International	282,477	4.26
492	ASML	457,815	6.69
766	BE Semiconductor Industries	90,648	1.33
1,002	STMicroelectronics	43,599	0.64
		868,521	12.72
	Spain		
4,083	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	38,117	0.55
40,215	CaixaBank	218,367	3.20
		276,484	4.05
	Sweden		
5,692	Alfa Laval	226,837	3.32
13,664	Atlas Copco	221,894	3.25
6,243	Beijer Ref	86,352	1.41
7,979	Hexagon	73,655	1.08
		618,741	9.06
	Switzerland		
662	Belimo	98,381	1.44
209	Lonza	110,807	1.75
349	Sika	101,832	1.49
907	SKAN	77,646	1.14
		387,672	5.82
	United Kingdom		
7,043	AstraZeneca	922,188	4.72
29,512	Haleon	134,551	1.97
5,626	Halma	171,758	2.52
5,267	RELX	222,946	3.26
1,036	Spirax	94,899	1.39
19,112	Vodafone	109,234	1.59
		1,054,446	13.44
	Total Common Stocks (Shares)	6,670,653	97.73
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	6,670,653	97.73
	Total Portfolio	6,670,653	97.73
	Other Net Assets	155,224	2.27
	Total Net Assets (EUR)	6,825,877	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

European Sustainable Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	33.50
Consumer Non-cyclical	30.86
Technology	14.93
Financials	10.70
Basic Materials	7.74
Other Net Assets	2.27
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

European Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
87,161	UCB	15,407,344	1.65
	Denmark		
277,410	Ascendis*	12,831,309	1.40
140,326	Novo Nordisk	16,222,959	2.21
		31,054,337	3.61
	Finland		
1,653,179	Nordea Bank	19,006,201	2.26
520,000	UPM-Kymmene	9,974,400	1.24
		28,980,629	3.50
	France		
77,921	Capgemini	13,477,371	1.68
262,617	Danone	27,664,982	3.43
103,004	Sanofi	11,661,760	1.50
68,217	Schneider Electric	15,062,084	1.86
200,337	TotalEnergies	12,817,386	1.60
126,963	Thales	19,381,867	2.42
176,349	Vinci	19,413,204	2.42
		119,478,658	17.96
	Germany		
310,321	Commerzbank	4,119,014	1.52
131,648	DEA	5,094,912	0.70
94,283	Merck	16,772,317	1.97
43,303	MTU Aero Engines	11,866,399	1.49
32,068	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	15,500,244	1.98
225,952	Siemens	22,846,007	2.85
		84,198,975	10.50
	Ireland		
1,015,114	AIB	16,453,694	2.05
161,062	CRH	14,637,399	1.81
		30,977,093	3.86
	Italy		
2,770,932	Enel	19,111,568	2.39
715,666	UniCredit	26,722,931	3.33
		45,834,499	5.72
	Jersey		
624,251	CVC Capital Partners	10,047,251	1.26
293,999	Experian	12,464,160	1.56
		22,481,891	2.82
	Netherlands		
66,251	Adyen	9,216,161	1.15
181,642	ASR Nederland*	8,314,926	1.04
		17,531,087	2.19
	Spain		
2,351,304	Caixabank*	14,945,211	1.87
291,041	Industria de Diseno Textil	14,290,171	1.79
		29,235,382	3.66
	Sweden		
1,063,599	Hexagon	9,884,361	1.23
612,041	Lifco International	14,291,475	1.79
431,139	Volvo	10,469,639	1.30
		34,645,475	4.32
	Switzerland		
164,007	Nestle	16,289,646	1.76
134,064	Novartis	21,123,022	2.64
		36,412,668	4.42
	United Kingdom		
91,300	AstraZeneca	14,800,693	1.85
508,429	Barclays	12,539,888	1.57
3,305,219	BP	20,750,375	2.21
1,997,199	Great Portland Estates	7,799,727	0.97
3,009,342	Haleon	15,888,171	2.04
962,561	Howden Joinery	11,273,708	1.41
3,031,003	HSBC	25,713,421	2.96
3,472,232	JD Sports Fashion*	6,949,722	1.12
478,186	JET2	8,389,596	1.05
123,899	London Stock Exchange	15,280,322	1.91
1,914,777	Marks & Spencer	9,765,845	1.22
953,795	RELX	34,602,509	4.33
878,147	Segro	9,624,063	1.15
1,369,431	St James's Place	14,814,631	1.85
7,211,021	Taylor Wimpey	10,974,859	1.79
997,432	Travis Perkins	10,999,364	1.35
465,262	Unilever	27,867,825	3.39
2,356,149	Vodafone	16,927,542	1.98
643,601	Wise*	10,269,827	1.34
		276,012,580	34.45
Total Common Stocks (Shares)		788,241,221	98.42
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		788,241,221	98.42
Total Portfolio		788,241,221	98.42
Other Net Assets		12,665,779	1.57
Total Net Assets (EUR)		800,906,999	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11 to 15 form an integral part of these financial statements.

European Value Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,265,626	EUR	770,710	BNY Mellon	19/9/2024	16,021
EUR	11,216	AUD	18,504	BNY Mellon	19/9/2024	8
Net unrealised appreciation						16,029
CNH Hedged Share Class						
CNY	623,868	EUR	86,309	BNY Mellon	19/9/2024	(71)
Net unrealised depreciation						(71)
HKD Hedged Share Class						
HKD	9,656,067	EUR	1,107,469	BNY Mellon	19/9/2024	(16,343)
Net unrealised depreciation						(16,343)
USD Hedged Share Class						
EUR	2,211,291	USD	2,462,545	BNY Mellon	19/9/2024	6,139
USD	89,196,324	EUR	84,064,556	BNY Mellon	19/9/2024	(643,948)
Net unrealised depreciation						(637,810)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 97,629,735)						(637,195)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	31.33
Financials	24.15
Consumer Non-cyclical	20.17
Consumer Cyclical	11.28
Energy	3.21
Utilities	2.39
Technology	1.68
Basic Materials	1.24
Other Net Assets	1.57
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

次へ

FinTech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Brazil		
	Cayman Islands		
	France		
	Israel		
	Italy		
	Japan		
	Kazakhstan		
	Netherlands		
	South Korea		
	Switzerland		
	United Kingdom		
	United States		

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United Kingdom		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
- EUR Hedged Share Class						
- GBP Hedged Share Class						

FinTech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	6,709,571	USD	5,076,705	BNY Mellon	13/9/2024	72,684
USD	197,558	SGD	268,844	BNY Mellon	13/9/2024	(1,127)
Net unrealised appreciation						71,557
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 64,696,630)						765,833

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	51.61
Consumer Non-cyclical	30.85
Technology	12.65
Communications	2.03
Consumer Discretionary	1.56
Other Net Assets	1.30
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund*	[illegible]	[illegible]
	Total Funds	[illegible]	[illegible]
	COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	British Virgin Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Guernsey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Panama		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1170 to 1181 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
23,011	Cigna Group	7,473,097	0.02
1,288	Colgate-Palmolive	140,602	0.00
4,231	Comcast	242,231	0.01
20,337	Concentra Parent	615,556	0.01
169	Costco Wholesale	150,425	0.00
1,405	Crestbrook	594,805	0.01
28,074	Delta Air Lines	1,106,320	0.02
70,439	DiamondRock Hospitality	655,565	0.01
918	Digital Realty Trust	138,369	0.00
2,348	Eli Lilly	2,207,255	0.04
45,854	EOG Resources	2,033,434	0.03
57,821	EQM (Wts 1/7/2025)	20,096	0.00
712	First Citizens BancShares	1,409,637	0.02
47,800	First Horizon	793,019	0.01
21,286	Fiserv	693,595	0.01
76,242	Freeport-McMoRan	3,697,185	0.06
14,827	Gildan Entertainment	470,589	0.01
55,539	Green Plains	998,277	0.01
37,844	Halliburton	1,180,089	0.02
215	Intuit	137,450	0.00
29,734	Kinder Morgan	637,099	0.01
26,148	Kroger	1,323,592	0.02
1,754	Lam Research	1,397,345	0.02
47,448	Landsea Homes	554,536	0.01
123,640	Lumen (Wts 6/6/2026)	25	0.00
2,473	Lineage	208,271	0.00
257,356	Lumen Technologies	1,594,281	0.02
3,872	Meta Platforms	1,966,803	0.03
1,206	Microchip Technology	107,281	0.00
11,771	Micron Technology	1,183,676	0.02
183	Morgan Stanley	14,762	0.00
1,134	NetApp	131,596	0.00
10,833	New York Community Bancorp	119,652	0.00
18,916	NRG Energy	1,572,945	0.02
28,892	NVIDIA	3,210,714	0.05
88,510	Offerpad Solutions (Wts 10/5/2026)	1,297	0.00
24,760	Palladyne AI	41,191	0.00
360,399	Palladyne AI (Wts 2/9/2026)	9,019	0.00
15,569	Paramount Global	163,297	0.00
49,277	Park Hotels & Resorts	614,827	0.01
647	Progressive	151,440	0.00
1,080	Prologis	135,929	0.00
4,121	RXO	117,386	0.00
3,584	Salesforce	919,540	0.01
1,731	Sempra	141,613	0.00
139,271	Service Properties Trust	994,523	0.01
16,264	Sunlife	127,510	0.00
421	Stryker	151,401	0.00
44,944	Sunstone Hotel Investors	460,968	0.01
9,891	Tesla	2,074,922	0.03
10,942	Texas Capital Bancshares	713,551	0.01
3,989	Tri Pointe	158,649	0.00
995,178	United States Steel	6,355,646	0.09
11,719	Valero Energy	1,685,456	0.02
29,629	Viatris	2,455,509	0.04
21,306	Walmart	1,704,824	0.03
10,371	Walt Disney	952,452	0.02
91,339	Warner Bros Discovery	689,224	0.01
16,037	Wells Fargo	970,653	0.02
7,265	Wynn Resorts	660,760	0.01
		97,405,563	1.55
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		91,081,754	1.41
BONDS			
	Argentina		
USD 431,612	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	252,609	0.00
USD 662,334	Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	335,857	0.01
USD 861,115	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	500,826	0.01
USD 558,034	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	372,113	0.00
USD 1,068,493	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	923,188	0.02
USD 834,000	YPF 6.95% 21/7/2027	800,988	0.01
USD 3,068,000	YPF 8.5% 1/1/2031	3,243,660	0.05
		6,227,440	0.10
	Australia		
AUD 134,000	AGI Finance 6.338% 29/8/2030	92,213	0.00
AUD 1,249,000	Ausgrid Finance Pty 5.018% 27/5/2031	852,531	0.01
AUD 525,000	Aurizon Network 5.1% 12/9/2031	364,745	0.01
USD 1,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2030	855,466	0.01
EUR 5,100,000	Australia & New Zealand Banking 3.954% 21/5/2027	5,742,726	0.09
USD 900,000	Australia & New Zealand Banking 6.06% 10/7/2027	901,175	0.01
AUD 1,500,000	Australian Gas Networks 2.62% 2/9/2031	972,635	0.01
EUR 1,500,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,687,665	0.02
USD 2,500,000	CNOOC Finance USA 7% 25/5/2054	2,664,309	0.04
USD 1,000,000	Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11/3/2031	865,351	0.01
USD 1,133,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	1,040,359	0.02
USD 791,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027	780,660	0.00
USD 278,000	FMG Resources August 2006 5.875% 15/4/2030	277,250	0.00
USD 254,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	255,387	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
AUD 3,225,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024 3.0% 19/11/2029	2,122,358	0.05
AUD 841,787	Liberty Series 2024 Auf+ 3.48% 25/09/2052	572,273	0.01
USD 1,000,000	Macquarie 2.871% 14/01/33	869,474	0.01
AUD 1,000,000	Macquarie Bank 5.319% 20/12/2034	696,865	0.02
USD 500,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	504,969	0.01
USD 175,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	183,297	0.00
USD 2,364,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	2,502,120	0.04
USD 1,000,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2027	975,756	0.01
AUD 900,000	National Australia Bank 6.343% 5/6/2035	657,775	0.01
AUD 2,000,000	NBN 1% 26/01/2031	1,168,719	0.03
EUR 2,277,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	2,187,497	0.05
AUD 3,540,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.42% 12/11/2065	2,356,318	0.06
AUD 5,517,000	Pelorus Bottle Trust Series 2024-2RC 5.862% 20/1/2055	3,743,073	0.09
AUD 900,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.05% 14/6/2029	604,527	0.01
USD 1,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	852,732	0.01
AUD 700,000	Westpac Banking 5.154% 3/4/2034	468,279	0.01
USD 1,555,000	Westpac Banking 5.18% 15/4/2035	1,542,300	0.03
		42,604,521	0.93
	Austria		
EUR 1,400,000	ams-OSRAM 10% 5/2025	1,538,046	0.03
EUR 1,700,000	ams-OSRAM 7.125% 31/7/2027	1,862,939	0.02
EUR 1,124,000	ams-OSRAM 10.5% 31/3/2030*	1,199,615	0.03
EUR 1,800,000	Erste Bank 3.08% 21/6/2033	1,804,437	0.02
EUR 3,800,000	Lenzing 5.75% 7/12/2029	4,099,811	0.08
USD 502,000	Suzano Austria 3% 15/1/2032	326,223	0.01
		10,830,294	0.17
	Bahamas		
USD 722,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	634,049	0.01
	Bahrain		
USD 782,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	744,867	0.01
	Belgium		
EUR 2,200,000	Anheuser-Busch InBev 3.65% 23/9/2043	2,417,147	0.04
GBP 448,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2038	568,022	0.01
EUR 500,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	556,345	0.01
EUR 1,900,000	Elia Transmission Belgium 3.68% 13/1/2036	2,132,644	0.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 783,000	KBC 4.25% 21/9/2027	983,862	0.02
EUR 1,219,000	KBC 4% 5/10/2026	1,342,164	0.03
EUR 4,333,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066*	4,481,366	0.07
EUR 2,250,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	2,497,282	0.04
EUR 1,918,000	VGP 4.25% 29/1/2029	1,483,844	0.02
		17,888,365	0.26
	Benin		
USD 393,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	395,811	0.01
	Bermuda		
USD 811,667	Digicel 6% 31/12/2030	293,327	0.00
USD 1,028,000	NCL 8.125% 15/1/2029	1,044,356	0.03
USD 218,000	NCL 8.375% 1/2/2028	226,099	0.00
USD 2,000,000	OHA Credit Funding 10 6.594% 20/7/2037	2,014,239	0.04
USD 12,000,000	PFP 2021-9 7.813% 19/1/2036	12,037,476	0.19
USD 6,000,000	PFP 2024-11 7.172% 17/7/2039	6,019,512	0.12
USD 2,000,000	RR 34 7.201% 15/1/2039	2,000,400	0.03
USD 247,000	Star Energy Geothermal (Darajat II/Star Energy Geothermal (Salak I) 3.75% 14/4/2033	224,500	0.00
USD 1,500,000	Symphony CLO 38 11.263% 24/4/2036	1,707,345	0.03
USD 900,000	Symphony CLO 45 (0 0)% 14/1/2034	903,157	0.01
USD 852,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029*	843,497	0.01
USD 310,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031*	339,272	0.00
		29,899,500	0.46
	Brazil		
USD 1,394,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024*	1,390,966	0.02
BRL 148,540	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	2,812,914	0.04
BRL 478,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	8,270,760	0.13
USD 1,500,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,585,699	0.02
USD 4,471,000	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	4,370,008	0.06
		17,843,887	0.27
	British Virgin Islands		
EUR 3,900,000	ANGLIAN Capital 5% 30/10/31	4,242,496	0.07
USD 1,127,000	CAS Capital No. 1 4% 12/7/2035*	1,079,790	0.02
USD 1,324,000	Celestial Dynasty 4.75% 22/6/2029	1,281,497	0.02
EUR 2,000,000	Chiang Kong (Multi-culture Financial BV) 1% 12/5/2024	2,196,216	0.03
AUD 1,200,000	CLP Power Hong Kong Financing 3.5% 19/5/2027	1,050,324	0.02
AUD 1,140,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.315% 14/7/2031	772,296	0.01
EUR 283,000	Fortune Star (BVI) 3.95% 2/10/2026	291,791	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 717 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Fortune Star (BVI) 5% 18/05/2026	240,750	0.00
USD 400,000	Fortune Star (BVI) 5.05% 19/01/2026	385,588	0.01
USD 1,000,000	Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027	961,630	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/09/2026	289,326	0.00
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,025,806	0.01
USD 995,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/09/2049	832,144	0.01
USD 800,000	NWD MTN 9.625% 04/06/49	776,249	0.01
USD 1,367,000	Star Energy Geothermal (Wayang Windu) 6.75% 24/04/2033	1,393,829	0.02
USD 1,000,000	Studio City 7% 15/02/2027	1,007,150	0.01
USD 2,373,000	Studio City Finance 5% 15/01/2029	2,480,102	0.04
USD 300,000	Studio City Finance 5% 15/10/2029	298,312	0.00
USD 1,000,000	Studio City Finance 6% 15/07/2025	999,750	0.02
USD 514,000	Studio City Finance 6.5% 15/01/2028	496,267	0.01
USD 800,000	Studio City Finance 6.5% 15/10/2030	770,750	0.01
		23,720,787	0.36
	Bulgaria		
USD 624,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	620,880	0.01
	Cameroon		
USD 2,200,000	Republic of Cameroon International Bond 5.95% 31/7/2032	2,208,960	0.03
	Canada		
USD 264,000	1011778 BC/ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	246,577	0.00
USD 264,000	1011778 BC/ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	252,967	0.00
USD 1,862,000	1011778 BC/ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,726,472	0.03
USD 964,000	1011778 BC/ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	914,779	0.01
USD 2,600,000	Baytex + Limb 8.75% 1/10/2029	2,701,661	0.04
USD 308,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	309,694	0.01
USD 1,195,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	1,256,789	0.02
USD 1,511,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	1,583,306	0.03
USD 1,358,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,414,255	0.02
USD 471,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	439,285	0.01
USD 922,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	878,598	0.01
USD 1,109,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,103,873	0.02
EUR 2,800,000	Daimler Truck Finance Canada 4.214% 16/3/2026	3,017,327	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 700,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	624,845	0.01
USD 184,000	Emera 6.75% 15/6/2076	184,667	0.00
USD 528,000	Enbridge 5.75% 15/7/2080	522,013	0.01
USD 1,093,000	First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031	1,137,434	0.02
USD 113,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	114,344	0.00
USD 494,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	498,935	0.01
USD 842,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	809,335	0.01
USD 972,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	937,488	0.01
USD 261,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	261,905	0.00
USD 1,564,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,542,557	0.02
USD 1,217,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,204,827	0.02
USD 389,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	384,486	0.00
USD 68,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	67,400	0.00
USD 791,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	741,024	0.01
USD 381,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	409,696	0.01
USD 144,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	136,813	0.00
USD 44,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	39,455	0.00
USD 539,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	486,230	0.01
USD 95,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	95,925	0.00
USD 183,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	184,971	0.00
EUR 9,300,000	Toronto-Dominion Bank 2.779% 8/9/2027	9,873,574	0.15
GBP 895,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	952,353	0.01
EUR 9,721,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/4/2030*	10,333,879	0.17
		44,935,187	0.68
	Cayman Islands		
USD 958,000	522 Funding CLO 2019-5A 3.634% 20/10/2031	931,219	0.01
USD 1,383,000	ABRA Global Finance 11.5% 2/2/2028	1,340,630	0.02
USD 477,216	ACAS CLO 2015-1 6.434% 18/10/2028	477,422	0.01
USD 803,000	ACAS CLO 2015-1 7.184% 18/10/2028	803,899	0.01
USD 3,829,000	ACAS CLO 2015-1 7.734% 18/10/2028	3,838,195	0.06
USD 857,000	ACHV Finance 4% 8/5/2025	847,577	0.01
USD 258,000	AGL CLO 11 11.523% 19/4/2034	261,029	0.00
USD 376,000	AGL CLO 3 8.893% 15/1/2033	376,606	0.01
USD 819,000	AGL CLO 6 6.949% 20/7/2034	820,970	0.00
USD 4,200,000	AGL CLO 6 7.249% 20/7/2034	4,206,268	0.06
USD 1,219,000	AGL CLO 7 8.443% 15/10/2034	1,219,734	0.02
USD 1,759,000	AGL CLO 9 7.182% 20/4/2035	1,759,277	0.03
USD 1,763,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2035	1,772,844	0.03
USD 1,000,000	AGL Core CLO 2 6.799% 24/7/2037	1,004,374	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	AGL Core CLO 2.7 6.82% 20/7/2037	2,001,370	0.02
USD 3,500,000	AGL Core CLO 5 6.69% 20/7/2037	3,500,000	0.03
USD 400,000	Ant United Suicok 5.875% 13/9/2034	394,663	0.01
USD 250,000	AMCO CLO Series 2015-A 7.347% 17/10/2034	251,103	0.00
USD 250,000	AMCO CLO Series 2017-A 6.694% 20/4/2034	251,560	0.00
USD 908,114	Allegro CLO VI 6.57% 17/1/2031	907,819	0.01
USD 120,771	AMMC CLO 21 6.75% 2/11/2030	120,822	0.00
USD 1,280,000	Antares CLO 2019-2 7.233% 23/7/2036	1,286,373	0.02
USD 625,741	Apidos CLO XV 6.594% 20/4/2031	625,900	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXII 7.113% 16/4/2031	250,636	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXIII 11.294% 20/4/2034	374,134	0.01
USD 925,000	Apidos CLO XXIV 11.644% 22/10/2036	925,154	0.01
USD 150,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2035	151,033	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.82% 25/4/2035	997,684	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2035	1,001,143	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.32% 25/4/2035	1,004,147	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.82% 25/4/2035	1,000,381	0.02
USD 1,431,731	Atlas Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	1,436,709	0.02
USD 8,343,859	AREIT 2024-CRE6 7.024% 17/5/2041	8,332,934	0.13
USD 316,000	ARES XLV CLO 7.013% 15/10/2030	316,329	0.01
USD 194,778	ASSURANT CLO 6.634% 20/4/2031	194,829	0.00
USD 3,658,915	Bain Capital Credit CLO 2020-1 6.529% 19/4/2033	3,643,180	0.06
USD 2,450,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 6.645% 24/7/2034	2,440,311	0.04
USD 450,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.714% 20/10/2034	449,693	0.01
USD 1,361,000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 7.093% 16/7/2037	1,366,789	0.02
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 6.479% 20/10/2037	250,269	0.00
USD 1,450,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.644% 20/10/2031	1,450,379	0.02
USD 810,000	Balrock CLO 6.644% 22/10/2032	811,335	0.01
USD 473,627	Barings CLO 2016-3 6.734% 20/10/2030	473,066	0.01
USD 1,527,312	Benefit Street Partners CLO VII 6.644% 20/10/2031	1,528,777	0.02
USD 4,000,000	Benefit Street Partners CLO XIV 7.294% 20/4/2031	4,005,813	0.06
USD 7,678,031	Benefit Street Partners CLO XIX 6.483% 15/7/2033	7,687,246	0.12
USD 693,677	BlueMountain CLO 2015-2 6.724% 23/7/2031	690,653	0.01
USD 383,969	BlueMountain CLO 2015-3 6.944% 20/8/2031	384,209	0.01
USD 2,794,742	BlueMountain CLO XXIII 6.643% 15/7/2031	2,782,137	0.04
USD 369,000	B&W Senior Finance 8.875% 15/1/2027	374,813	0.01
USD 227,437	Catamount CLO 2018-1 6.933% 15/7/2031	227,369	0.00
USD 319,647	Catamount CLO 6 6.64% 20/1/2031	319,826	0.00
USD 1,051,978	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-6 6.517% 17/10/2031	1,052,588	0.02
USD 1,669,711	CARLYLE US CLO 2017-4 6.743% 15/1/2033	1,670,191	0.03
USD 359,000	Carnival CLO 6.434% 15/7/2033	359,272	0.01
USD 369,000	Cayuga Park CLO 7.193% 17/7/2034	369,723	0.01
USD 2,202,500	CBAM 2017-1 6.794% 20/7/2030	2,202,737	0.03
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.344% 20/7/2030	752,866	0.01
USD 887,000	CIFC Funding 2013-IVR 7.093% 24/4/2031	889,591	0.01
USD 151,827	CIFC Funding 2014-5 6.943% 16/1/2031	152,017	0.00
USD 815,562	CIFC Funding 2014-III 6.744% 22/10/2031	816,397	0.01
USD 268,000	CIFC Funding 2014-IVR 6.943% 24/4/2030	269,443	0.00
USD 810,000	CIFC Funding 2017-II 6.893% 20/4/2030	810,405	0.01
USD 280,000	CIFC Funding 2017-IV 7.093% 24/10/2030	280,964	0.00
USD 4,192,500	CIFC Funding 2018-II 6.844% 20/4/2031	4,195,854	0.06
USD 258,000	CIFC Funding 2018-IV 7.344% 20/4/2031	260,378	0.00
USD 463,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	457,464	0.01
USD 53,832	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	53,791	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 6.994% 20/10/2030	1,400,318	0.02
USD 887,247	Dear Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	887,939	0.01
USD 900,000	Dear Creek CLO 2017-1 7.194% 20/10/2030	900,561	0.01
USD 2,478,191	Dear Creek CLO 2017-1 7.494% 20/10/2030	2,481,245	0.04
USD 500,000	Dear Creek CLO 2017-1 11.894% 20/10/2030	499,327	0.01
USD 1,800,000	DB Scion 2 2.43% 4/3/2023	1,638,488	0.02
USD 774,000	DP World Salaam 6% Und.*	772,917	0.01
USD 6,428,964	Dryden 53 CLO 6.883% 15/1/2031	6,440,281	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1115 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,625,457	Dryden 53 CLO 6.253% 15/4/2031	1,625,515	0.02
USD 397,852	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.463% 15/4/2029	397,997	0.00
USD 200,000	ahl Car Services 7% 21/3/2026	149,002	0.00
USD 323,000	Fantasia 5.95% 17/12/2021**	16,188	0.00
USD 1,593,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022**	33,187	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023**	15,099	0.00
USD 2,566,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	45,150	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023**	7,899	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 29 5.997% 15/7/2036	1,003,052	0.02
USD 1,000,000	Flatiron CLO 29 6.017% 15/7/2036	999,996	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 29 6.317% 15/7/2036	1,000,483	0.02
USD 750,000	Flatiron CLO 29 7.367% 15/7/2036	752,586	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 29 8.267% 15/7/2036	1,001,709	0.02
USD 850,000	Flatiron CLO 29 11.617% 15/7/2036	852,109	0.01
USD 268,000	FWD 6.4% 5/4/2029	277,048	0.00
USD 5,828,000	FWD 6.4% 5/4/2029	6,037,699	0.09
USD 250,000	Galaxy XXI CLO 6.196% 15/4/2034	250,173	0.00
USD 1,700,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	1,690,998	0.03
USD 600,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.554% 20/4/2034	600,811	0.01
USD 2,250,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.694% 20/10/2034	2,267,379	0.04
USD 7,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 6 6.792% 20/4/2031	7,051,309	0.02
USD 6,075,293	Golub Capital Partners CLO 52B 6.912% 20/4/2037	6,104,862	0.10
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.262% 20/4/2037	1,757,672	0.03
USD 2,300,000	Golub Capital Partners CLO 59B 12.11e% 20/7/2034	2,303,004	0.03
USD 6,000,000	Great Lakes CLO VIII 7.109% 15/7/2037	6,010,626	0.09
USD 5,167,412	Greenwood Park CLO 6.572% 15/4/2031	5,169,437	0.08
USD 34,629	Gregg Park CLO 6.26% 20/7/2039	34,712	0.00
USD 1,000,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	957,500	0.02
USD 1,361,000	HPS Loan Management 2024-20 7.08% 25/7/2037	1,366,597	0.02
USD 1,000,000	HPS Loan Management 2024-20 7.43% 20/7/2037	1,009,300	0.02
USD 2,500,000	HPS Loan Management 2024-20 8.58% 25/7/2037	2,548,325	0.04
USD 799,301	HPS Loan Management 6-2015 6.594% 6/2/2031	799,830	0.01
USD 2,100,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,940,152	0.03
USD 599,808	ICM XIV 6.584% 20/7/2031	599,099	0.01
USD 691,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	696,318	0.01
USD 2,293,797	Limerock Tower Loan 2021-1 2.29% 20/1/2046	1,805,271	0.03
USD 469,000	MAF Global 5.375% 20/5/2026	481,277	0.01
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	999,625	0.01
USD 224,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	222,443	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	196,243	0.00
USD 456,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	417,306	0.01
USD 509,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	457,572	0.01
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	389,138	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	193,069	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	193,675	0.00
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	964,375	0.01
USD 1,284,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	1,286,427	0.02
USD 303,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	315,591	0.00
USD 6,227,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	6,204,829	0.09
USD 1,948,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	1,885,732	0.03
USD 1,275,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	1,459,391	0.02
USD 859,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.625% 20/1/2035	940,655	0.01
USD 233,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 7.194% 20/1/2036	240,488	0.00
USD 1,433,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.989% 24/7/2037	1,489,505	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.489% 24/7/2037	1,005,899	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 8.189% 24/7/2037	1,005,953	0.02
USD 250,000	Ocean Trails CLO X 7.093% 15/10/2034	250,822	0.00
USD 273,658	OCP CLO 2014-6 6.621% 20/4/2031	274,029	0.00
USD 1,979,000	OCP CLO 2014-6 6.441% 20/4/2031	1,987,979	0.02
USD 1,119,000	OCP CLO 2014-7 6.106% 20/7/2029	1,092,198	0.02
USD 1,101,000	OCP CLO 2014-7 7.184% 20/7/2029	1,104,250	0.02
USD 157,607	Octagon Investment Partners 18-R 6.509% 16/4/2031	157,681	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(h).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Octagon Loan Funding 7.963% 19/11/2031	250,341	0.00
USD 4,500,000	OHA Loan Funding 2015-2 0.000% 23/4/2031	4,497,580	0.07
USD 1,000,000	Oaks CLO 2024-3 0.000% 20/7/2037	1,000,397	0.02
USD 2,000,000	Ohio CLO 2024-3 7.236% 25/5/2037	2,003,616	0.03
USD 600,000	Ohio CLO 2024-17 0.000% 25/7/2037	604,089	0.01
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	106,543	0.00
USD 815,000	OZLM VIII 0.000% 17/10/2029	815,577	0.01
USD 250,000	OZLM XX T 0.000% 20/4/2031	250,540	0.00
USD 99,554	Palmer Square CLO 2014-1 0.000% 17/1/2031	99,434	0.00
USD 7,500,000	Park Blue CLO 2024-V 0.000% 25/7/2037	7,517,250	0.11
USD 358,473	Pikes Peak CLO 1 0.000% 24/5/2031	358,972	0.01
USD 575,000	Pikes Peak CLO 4 0.000% 15/7/2034	308,927	0.01
USD 250,000	Pikes Peak CLO 6 11.000% 16/5/2034	249,650	0.00
USD 304,937	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 0.000% 24/8/2049	302,897	0.01
USD 8,507,135	Prima Capital CRE Securitization 2015-VI 0.000% 24/8/2049	8,220,599	0.12
USD 250,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	250,479	0.00
USD 255,000	Regatta XVI Funding 9.463% 15/1/2033	255,112	0.00
USD 4,999,554	Rockford Tower CLO 2017-3 0.000% 20/10/2030	4,901,956	0.07
USD 755,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.113% 20/5/2031	751,134	0.01
USD 241,799	Rockford Tower CLO 2018-2 0.000% 20/10/2031	241,799	0.00
USD 1,500,000	RR 19 Ltd 0.000% 15/10/2039	1,505,022	0.02
USD 101,421	RR 3 0.000% 15/1/2036	101,399	0.00
USD 1,750,000	RR 4 7.113% 15/4/2039	1,751,534	0.03
USD 2,750,000	RR 5 7.213% 15/7/2039	2,753,394	0.04
USD 4,750,000	RR 6 0.000% 15/7/2037	4,752,992	0.07
USD 4,750,000	RR 8 7.000% 15/7/2037	4,756,776	0.07
USD 630,000	Sanoc China 3.0% 8/1/2026*	608,050	0.01
USD 400,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	397,750	0.01
USD 1,149,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	1,146,394	0.02
USD 72,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	71,680	0.00
USD 1,393,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029*	1,460,433	0.02
USD 970,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,003,667	0.02
USD 3,721,194	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,046,449	0.07
USD 798,094	Shackleton 2013-III CLO 0.000% 15/7/2034*	796,191	0.01
USD 2,414,000	Shell Drilling 5.625% 15/4/2029	2,329,810	0.03
USD 145,543	Shelf Creek CLO 2017-1 0.000% 15/10/2031	145,734	0.00
USD 2,210,000	Stratta CLO 1 0% 15/10/2118	187,552	0.00
USD 500,000	Sym Perry CLO 2024-7 7.515% 15/1/2034	490,424	0.01
USD 500,000	Symphony CLO XXIII 11.715% 18/1/2034	488,699	0.01
USD 750,000	TCI-Flatiron CLO 2017-2 11.713% 18/11/2030	750,270	0.01
USD 126,121	Tiaa CLO I 0.000% 16/1/2031	126,239	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO II 7.563% 16/1/2031	750,191	0.01
USD 745,000	TICP CLO X 6.544% 20/4/2031	745,654	0.01
GBP 750,000	Trafford Centre Finance 5.462% 28/7/2035	794,827	0.01
USD 1,116,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,124,731	0.02
USD 73,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	76,151	0.00
USD 888,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	894,872	0.01
USD 2,769,000	TRESTLES CLO 2021-1 8.728% 25/7/2037	2,769,000	0.04
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 2021-1 7.364% 25/7/2037	1,010,668	0.02
USD 2,500,000	TRESTLES CLO 2021-1 8.413% 25/7/2037	2,512,262	0.04
USD 6,718,277	TRESTLES CLO 0.000% 25/7/2037	6,734,057	0.10
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 0.000% 25/7/2037	1,009,212	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 0.000% 25/7/2037	1,013,372	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 0.000% 25/7/2037	1,002,218	0.02
USD 11,238,000	Triaic Prime CDO 2006-1 0.000% 20/9/2039	13,641	0.00
USD 700,000	TRIMAS CLO 0.000% 18/11/2031	699,830	0.01
USD 3,000,000	Trimaran CLO XIV 0.000% 20/7/2034	2,999,754	0.05
USD 500,000	Trimaran CLO XIV 7.256% 20/7/2034	501,444	0.01
USD 625,000	Trimaran CLO XIV 7.606% 20/7/2034	626,879	0.01
USD 5,000,000	Trimaran CLO XXIX 0.000% 23/7/2037	5,022,264	0.08
USD 1,000,000	Trimaran CLO XXIX 0.000% 23/7/2037	992,668	0.02
USD 2,000,000	Trimaran CLO XXIX 7.426% 23/4/2037	2,010,997	0.03
USD 2,000,000	Trimaran CLO XXIX 7.826% 23/4/2037	2,016,151	0.03
USD 1,427,000	Tripoint 8.75% 15/5/2029	1,469,886	0.02
EUR 900,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029*	952,924	0.01
USD 547,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	557,599	0.01
USD 293,000	Vist International 9.375% 28/7/2025	296,352	0.00
USD 1,139,000	Vibra CLO 2014-2 0.000% 20/4/2031	1,139,977	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,044,000	Vivo Cayo 2017-1 6.141% 2/3/2041	1,033,281	0.02
USD 2,307,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	2,267,866	0.04
USD 800,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	726,088	0.01
USD 600,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	574,089	0.01
USD 1,307,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	1,256,211	0.02
USD 162,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	149,149	0.00
USD 1,600,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	1,552,764	0.02
HKD 4,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	505,791	0.01
		206,360,297	4.46
	Chile		
USD 737,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	742,159	0.01
USD 2,835,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	2,933,886	0.06
USD 343,000	Banco de Credito e Inversiones 6.88% 6/9/2033	366,515	0.01
USD 434,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	449,119	0.01
USD 1,284,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	980,749	0.01
USD 400,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	404,254	0.01
USD 438,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	460,566	0.01
USD 658,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	772,982	0.01
		6,193,829	0.13
	China		
USD 1,915,000	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030*	1,672,061	0.02
USD 1,700,000	Ping An Insurance (Group) Co of China 6.875% 22/10/2029	1,756,615	0.03
		3,327,726	0.05
	Colombia		
USD 322,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	319,193	0.01
USD 2,297,000	Bancolombia 5.125% 24/12/2034	2,099,522	0.04
EUR 356,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	386,379	0.01
USD 994,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	987,762	0.01
USD 969,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	653,645	0.01
USD 4,231,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035*	4,393,075	0.07
USD 238,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	265,265	0.01
USD 1,758,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,484,116	0.02
COP 33,811,700,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	8,738,857	0.15
COP 64,819,200,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	14,208,197	0.22

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
COP 16,621,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	3,750,452	0.05
USD 809,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	800,840	0.01
USD 1,333,000	Ecopetrol 5.875% 18/5/2045	1,125,348	0.02
USD 1,004,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	981,965	0.02
USD 521,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	456,484	0.01
		30,730,309	0.61
	Costa Rica		
USD 2,149,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,231,899	0.03
USD 492,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	519,345	0.01
USD 163,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	181,957	0.01
		2,442,053	0.05
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,668,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030*	1,777,388	0.03
EUR 1,267,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,309,152	0.02
USD 2,462,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	2,276,377	0.03
USD 1,113,000	Ivory Coast Government International Bond 8.375% 3/3/2028*	1,150,487	0.02
USD 453,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	453,740	0.01
		6,966,279	0.11
	Cyprus		
EUR 1,129,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	1,219,500	0.02
EUR 1,003,000	Bank of Cyprus 5% 25/7/2029	1,087,800	0.02
		2,307,300	0.04
	Czech Republic		
CZK 125,000,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	5,291,177	0.09
CZK 21,250,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	949,304	0.02
CZK 155,160,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	7,399,232	0.11
		13,639,713	0.24
	Denmark		
EUR 1,958,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	2,199,672	0.03
EUR 2,879,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	3,097,424	0.05
GBP 3,429,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	4,705,816	0.07
EUR 4,999,000	Danske Bank 4.384% 12/6/2027	4,915,750	0.07
EUR 1,899,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2028	2,175,878	0.03
GBP 1,603,000	Orsted 2.5% 16/5/2031	1,933,024	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 717 to 725 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 325,000	Orpea 5.125% 14/8/2024	358,017	0.01
EUR 2,751,000	SGL AgeS 6.625% 22/4/2026	3,043,795	0.06
		21,692,500	0.43
	Dominican Republic		
USD 1,547,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,468,261	0.02
USD 1,649,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	1,557,795	0.03
USD 5,624,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 30/9/2032	5,310,184	0.07
USD 1,220,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,223,672	0.02
USD 300,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	304,944	0.00
USD 1,161,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 30/1/2031	1,209,179	0.02
DOP 183,400,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,197,506	0.06
		12,981,800	0.23
	Egypt		
USD 2,457,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031*	2,121,196	0.03
EUR 3,900,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/4/2025	3,777,360	0.06
EUR 712,000	Egypt Government International Bond 5.625% 19/4/2030	684,241	0.01
USD 1,200,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047*	1,119,679	0.02
USD 293,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	259,631	0.00
USD 600,000	Egypt Government International Bond 7.9% 21/2/2048*	533,982	0.01
USD 6,871,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	6,151,703	0.09
GBP 762,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	960,147	0.01
EGP 42,300,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	1,073,010	0.02
EGP 28,475,000	Egypt Treasury Bills 0% 1/10/2024	682,411	0.01
EGP 139,600,000	Egypt Treasury Bills 0% 15/7/2025	3,014,033	0.04
EGP 224,300,000	Egypt Treasury Bills 0% 16/9/2025	3,906,726	0.06
		23,493,629	0.34
	El Salvador		
USD 1,179,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	927,294	0.01
	Estonia		
EUR 2,445,000	Fluvius Energia 7.875% 15/12/2025	2,709,464	0.05

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Finland		
EUR 1,758,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,884,304	0.03
USD 2,700,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	2,540,233	0.04
EUR 841,000	Bastad Finland 7% 2/8/2025*	906,534	0.01
EUR 2,765,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	2,999,819	0.04
EUR 2,284,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2,487,556	0.04
EUR 4,582,000	OP Mortgage Bank 3.375% 15/2/2027	4,902,256	0.08
		15,788,888	0.24
	France		
EUR 800,000	Accor 2.625% 30/1/2025	862,541	0.01
EUR 700,000	Accor 4.625% 14/6/2027	779,751	0.01
EUR 2,282,000	Arkema 4% 23/3/2031	2,526,861	0.04
EUR 1,400,000	Air Liquide Finance 3.375% 23/9/2034	1,550,623	0.03
EUR 311,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	328,345	0.01
EUR 1,117,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	962,054	0.01
EUR 656,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	582,503	0.01
EUR 257,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	232,858	0.00
EUR 700,000	Arkema 1.5% 20/1/2025	746,063	0.01
EUR 1,800,000	AXA 5% 6/11/2043	1,941,000	0.03
EUR 400,000	Axa 1% 13/11/2028	37,849	0.00
EUR 1,300,000	Axa 1.15% 28/5/25	122,589	0.00
EUR 200,000	Axa 2.5% 15/1/2050	28,674	0.00
EUR 1,600,000	Axa 4.5% 11/7/2043	1,817,649	0.03
EUR 1,571,000	AXA 6.375% 14/5/2033	1,801,662	0.03
EUR 2,100,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2024	2,287,254	0.04
EUR 1,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 5% 11/1/2024	1,985,711	0.03
EUR 900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 5.75% 3/2/2034	1,010,822	0.02
EUR 5,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 6.42% 7/2/2027	5,377,725	0.08
GBP 4,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 8.875% 25/6/2025	6,506,760	0.09
EUR 1,700,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	1,890,174	0.03
EUR 800,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2024*	883,854	0.02
EUR 2,473,000	Bertrand Franchise Finance 7.499% 18/7/2030	2,799,888	0.04
EUR 4,000,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	4,241,326	0.07
EUR 3,000,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	3,022,799	0.04
GBP 700,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	858,402	0.01
GBP 1,884,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	2,316,545	0.03
USD 524,000	BNP Paribas 4.625% 12/3/2027	506,553	0.00
EUR 1,000,000	BNP Paribas 6.875% 6/12/2029*	1,161,068	0.02
USD 463,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025*	464,846	0.01
EUR 2,800,000	BPCE 4.5% 15/3/2027	2,927,968	0.04
GBP 1,400,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	1,657,370	0.02
EUR 2,800,000	BPCE 4% 29/11/2032	3,134,345	0.05
EUR 5,600,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	6,300,837	0.10
EUR 4,100,000	BPCE 4.162% 5/10/2028	4,557,896	0.06
EUR 1,100,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	1,257,999	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,200,000	BPCE 4.5% 15/03/2025	1,194,180	0.02
EUR 500,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 4.884% 21/10/2036	546,522	0.01
EUR 250,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.500% 19/10/2036	220,997	0.00
EUR 1,500,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 16/05/2036	1,661,289	0.03
GBP 1,600,000	Clarion 13.166% 15/05/2025	2,031,432	0.03
EUR 3,037,000	Constellium 3.375% 15/04/2032*	3,476,259	0.06
EUR 2,500,000	Credit Agricole 1.625% 05/06/2030	4,224,624	0.08
EUR 2,000,000	Credit Agricole 2.625% 17/03/2027	2,173,116	0.03
EUR 1,200,000	Credit Agricole 2.75% 22/11/2034	1,269,362	0.02
GBP 4,200,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5,592,394	0.09
EUR 1,600,000	Credit Agricole Assurances 5.875% 29/04/2035	1,962,935	0.03
EUR 700,000	Crown European SACA 3.375% 15/05/2025	762,977	0.01
EUR 1,240,000	Crown European SACA 4.5% 15/01/2030	1,410,411	0.02
EUR 1,400,000	Danone 1% 26/09/2025	1,467,116	0.02
EUR 2,400,000	Electricite de France 2.625% 01/12/2027	2,682,172	0.04
EUR 3,800,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	4,035,249	0.06
EUR 200,000	Electricite de France 5% 21/09/27	210,775	0.00
EUR 2,200,000	Electricite de France 5.375% 18/01/2030	2,232,280	0.03
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/09/2034	446,009	0.01
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.375% 29/10/2029	2,226,683	0.03
GBP 5,300,000	Electricite de France 5% 21/01/2031	6,210,652	0.10
GBP 1,700,000	Electricite de France 5.125% 29/09/34	2,027,300	0.03
EUR 2,400,000	Electricite de France 7.5% 06/09/28	2,921,397	0.04
USD 200,000	Electricite de France 9.125% 15/03/2033	226,462	0.00
EUR 1,121,000	Elia 3.78% 10/03/2036	1,239,644	0.02
EUR 700,000	Elia 5.75% 25/03/2034*	776,180	0.01
EUR 800,000	Engie 3.875% 06/12/2033	905,399	0.01
EUR 2,100,000	Engie 4.25% 6/12/2044	2,337,674	0.04
EUR 1,100,000	Engie 5.125% 14/9/2055	1,246,365	0.02
EUR 400,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	366,313	0.01
EUR 111,521	FCT Noria 2021 4.000% 25/10/2049	123,485	0.00
EUR 111,521	FCT Noria 2021 4.750% 25/10/2049	123,511	0.00
EUR 304,883	FCT Noria 2021 5.188% 25/10/2049	341,293	0.01
EUR 96,121	FCT Pixel 2021-1 2.0% 25/02/2039	106,630	0.00
EUR 1,764,000	Forvia 2.75% 15/02/2027*	1,891,492	0.03
EUR 1,257,000	Forvia 3.75% 15/06/2028	1,320,911	0.02
EUR 1,213,000	Forvia 8.0% 15/12/2033	1,451,444	0.05
EUR 4,262,725	French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2054	4,209,325	0.08
EUR 664,898	Gategroup Finance (Luxembourg) 2022 6.625% 25/11/2029	727,861	0.01
EUR 861,000	Goldstory 5.375% 1/03/2030	962,242	0.01
EUR 1,141,000	Goldstory 7.625% 1/03/2030	1,256,616	0.02
EUR 309,000	Haworth French Holdco Limited FCT 2021-1 4.125% 25/03/2031	332,697	0.01
EUR 1,409,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 5.125% 16/9/2029	1,482,455	0.02
EUR 3,841,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 5.125% 16/9/2029	3,845,059	0.06
EUR 2,001,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	2,297,587	0.04
EUR 4,100,000	Iliad 5.625% 15/02/2029	4,791,615	0.07
EUR 3,309,000	Iliad 6.625% 15/02/2033	3,931,843	0.06
EUR 169,000	Iliad 6.875% 15/10/2028	199,533	0.00
EUR 169,000	Iliad 6.875% 15/10/2028	152,026	0.00
EUR 1,291,000	Iliad 8.375% 15/04/2031	1,653,885	0.03
USD 1,503,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,388,827	0.02
USD 3,301,000	Iliad 8.5% 15/04/2031*	3,264,523	0.05
GBP 3,469,000	Kering 5.125% 23/11/2026	4,497,184	0.07
EUR 1,289,000	La Francaise Adagio 3.0% 30/04/2026	875,775	0.01
EUR 2,157,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	2,400,286	0.04
EUR 233,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	226,079	0.00
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	431,014	0.01
EUR 208,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	221,900	0.00
EUR 1,421,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	1,541,759	0.03
EUR 839,000	Loxam 6.375% 31/5/2029*	882,279	0.01
EUR 803,000	Nexity DE 2024 4.650% 25/03/43	887,833	0.01
EUR 810,000	Nexity DE 2024 4.900% 25/03/43	894,375	0.01
EUR 801,000	Nexity DE 2024 5.250% 25/03/43	884,812	0.01
EUR 859,000	Nexity DE 2024 7.125% 25/03/43	955,178	0.01
EUR 324,000	Nexity DE 2024 8.100% 25/03/43	372,106	0.01
EUR 2,363,000	Nexity Subordinated 5.375% 15/01/29*	2,645,256	0.04
EUR 1,489,000	Picard 5.375% 01/07/2027*	1,722,549	0.03
EUR 2,474,000	Picard 7.75% 01/12/2029	2,903,237	0.04
EUR 1,673,000	Picard Groupe 6.375% 01/2029	1,900,271	0.03
EUR 9,033,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	10,482,701	0.18
EUR 1,254,000	RCI Banque 4.125% 01/3/2025	1,397,836	0.02
EUR 1,405,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,594,011	0.02
EUR 3,014,000	Societe Generale 1.125% 23/6/2030	3,277,511	0.05
EUR 1,603,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	1,675,617	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 700,000	Société Générale 7.875% 31/12/2024	916,393	0.01
EUR 2,800,000	Société Générale 4.125% 19/11/2026	3,221,792	0.05
EUR 1,200,000	Société Générale 0.625% 30/06/2028	1,212,543	0.02
USD 700,000	Société Générale 9.375% 22/11/2027	751,486	0.01
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 5.752% 22/11/2028*	1,406,734	0.02
EUR 1,200,000	Telefonica Finanzas Europe 1.718% 23/04/2029*	1,244,018	0.02
EUR 3,900,000	TotalEnergies 1.625% 25/09/2027	4,044,580	0.06
EUR 8,400,000	TotalEnergies 2.625% 26/02/2029	9,290,542	0.14
EUR 2,100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2030	2,300,607	0.04
GBP 700,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	874,582	0.01
EUR 5,800,000	Veolia Environnement 2% 19/11/2027	6,097,255	0.09
EUR 1,200,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2028	1,295,581	0.02
EUR 12,037	Vodafone 4% 30/3/2025	1,621,539	0.02
EUR 31,415	Vodafone 6% 30/7/2026	3,257,060	0.05
		244,111,841	3.71
	Gabon		
USD 1,392,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	418,019	0.01
	Germany		
USD 3,400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	3,205,580	0.04
EUR 13,800,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	14,370,210	0.22
EUR 3,400,000	Bayer 4.5% 25/03/2082	3,734,164	0.05
EUR 800,000	Bayer 5.375% 25/03/2082	882,497	0.01
EUR 2,800,000	Bayer 5.625% 25/05/2083	2,980,729	0.04
EUR 1,900,000	Bayer 7% 25/09/2083*	2,254,663	0.03
EUR 1,400,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	1,527,764	0.02
EUR 500,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	484,063	0.01
EUR 10,537,451	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032	12,440,289	0.19
EUR 1,200,000	Chempark Antwerpen 3.5% 11/2/2027	1,330,716	0.02
EUR 3,111,000	Chempark Antwerpen 4.375% 15/10/2028*	3,349,979	0.05
EUR 300,000	Chempark Antwerpen 7.75% 15/5/2029	346,139	0.01
EUR 1,600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,810,027	0.03
EUR 3,000,000	Commerzbank 4.625% 12/9/2027	3,206,477	0.05
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	4,869,260	0.07
EUR 2,400,000	Commerzbank 6.5% 6/12/2029	2,675,363	0.04
EUR 1,200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	1,308,906	0.02
USD 3,200,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	4,689,795	0.07
EUR 2,500,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	2,442,899	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 16,200,000	Deutsche Bank 7 Fixed-4.5% 2/9/2025	18,458,824	0.29
USD 1,461,000	Deutsche Bank 4.5% 1/4/2025	1,451,561	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,019,329	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	908,669	0.02
USD 2,000,000	Deutsche Bank 4.789% 9/4/2028	2,079,965	0.04
USD 2,113,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	2,149,179	0.05
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2029	1,662,613	0.02
EUR 11,048,500	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,186,496	0.25
EUR 1,000,000	Deutsche Lufthansa 2% 17/11/2025	1,089,877	0.02
EUR 1,382,000	E.ON 4.125% 25/8/2044	1,556,349	0.02
EUR 3,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	3,414,379	0.05
EUR 1,400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	1,429,837	0.02
EUR 3,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081*	4,580,357	0.07
EUR 900,000	Eurogrid 0.036% 10/2/2029	1,000,864	0.02
EUR 2,700,000	Eurogrid 0.742% 21/4/2033	3,023,136	0.05
PLN 900,000	Eurogrid 5.875% 1/2/2034	999,834	0.01
EUR 267,287	FCT Advenis DE 2023 4.799% 26/1/2043	297,858	0.01
EUR 201,161	FCT Advenis DE 2023 5.199% 26/1/2043	224,033	0.01
EUR 63,842	FCT Advenis DE 2023 5.649% 26/1/2043	71,109	0.00
EUR 66,738	FCT Advenis DE 2023 8.199% 26/1/2043	74,364	0.00
EUR 2,677,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 5/9/2032*	3,045,257	0.05
EUR 1,000,000	Grenkefinal 4.125% 19/9/2029	1,089,143	0.02
EUR 1,781,000	Grenkefinal 6.75% 15/10/2026*	1,923,936	0.03
EUR 1,844,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2029*	2,071,313	0.03
EUR 1,483,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,613,344	0.02
EUR 1,507,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	1,645,391	0.03
USD 259,000	IHO Verwaltungs 8% 15/5/2027	197,921	0.00
EUR 1,746,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1,239,122	0.02
EUR 1,524,000	Jafferies 4.046% 22/11/2024	1,645,547	0.03
EUR 2,309,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	2,275,801	0.03
EUR 1,429,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	1,597,953	0.02
EUR 893,000	Mahle 8.875% 2/5/2064	962,635	0.01
EUR 4,258,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,883,726	0.07
EUR 2,551,476	PCF 4.75% 15/4/2029	2,564,929	0.03
EUR 1,167,000	PCF 8.438% 15/4/2029	1,144,701	0.02
EUR 1,421,000	PrestigeBidCo 7.438% 1/7/2029	1,597,772	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,847,000	PhoGroup 5.125% 15/06/2029	2,072,977	0.07
EUR 2,208,000	PhoGroup 5.375% 30/09/2031*	2,483,226	0.09
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 10 DAC 4.125% 15/08/2032	222,519	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 11 DAC 5.750% 15/08/2032	112,490	0.01
EUR 87,000	Red & Black Auto Germany 9 DAC 4.125% 15/08/2030	102,029	0.00
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 9 DAC 4.625% 15/08/2030	113,086	0.00
EUR 40,000	Red & Black Auto Germany 9 DAC 4.625% 15/08/2030	30,000	0.00
EUR 1,300,000	Schaeffler 4.5% 14/08/2030	1,795,319	0.07
EUR 1,763,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	1,980,845	0.07
EUR 4,272,519	Tele Columbus 10% 1/1/2029	3,790,103	0.14
EUR 2,200,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/07/2027	2,436,196	0.09
EUR 500,000	TUI 5.875% 15/03/2029	554,436	0.02
EUR 191,312	TUI Cruises 6.5% 15/05/2026	214,000	0.00
EUR 2,800,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.500% 16/09/2027	3,116,227	0.05
EUR 400,000	ZF Finance 2% 06/05/27	412,175	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 5/5/2028	400,000	0.01
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	745,912	0.01
EUR 1,855,000	ZF Finance 3% 21/09/2025	2,008,819	0.03
EUR 2,700,000	ZF Finance 3.75% 5/5/2027	3,063,229	0.05
		166,720,130	2.93
	Greece		
EUR 500,000	Eurobank 4.000% 24/4/2031	574,365	0.01
EUR 6,300,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	7,188,574	0.13
EUR 2,917,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	3,430,300	0.06
		11,193,240	0.20
	Guatemala		
USD 400,000	Guatemala Government Bond 4.90% 01/06/2041	342,319	0.01
USD 5,391,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	5,218,229	0.09
USD 200,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	195,450	0.00
USD 440,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	434,290	0.01
USD 1,834,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	1,837,252	0.03
USD 1,202,000	Guatemala Government Bond 7.05% 8/10/2032	1,191,251	0.02
USD 364,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	364,437	0.01
		9,583,241	0.16
	Honduras		
USD 364,000	Honduras Government International Bond 6.25% 24/9/2031	326,300	0.00
	Hong Kong		
USD 2,000,000	AIA 2.7% 9/4/2032*	1,803,000	0.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	AIA 3.375% 04/4/32*	1,011,260	0.02
USD 5,000,000	Far East Horizon 5.875% 5/7/2028	5,010,446	0.09
USD 1,433,000	Far East Horizon 6.625% 10/4/2027*	1,466,525	0.02
HKD 7,000,000	Hong Kong Mortgage 4.1% 28/8/2029	907,801	0.01
HKD 2,500,000	Hong Kong Mortgage 4.2% 28/8/2034	340,835	0.01
		9,891,366	0.14
	Hungary		
HUF 425,910,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	1,252,349	0.02
EUR 1,553,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/4/2032*	1,403,421	0.02
EUR 1,525,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029*	6,452,946	0.10
USD 1,079,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,091,218	0.02
EUR 839,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	982,642	0.01
USD 397,000	Hungary Government International Bond 5.5% 24/6/2034	401,122	0.01
EUR 1,183,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,404,233	0.02
USD 464,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	512,741	0.01
		15,470,330	0.24
	India		
USD 1,000,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	999,650	0.01
USD 441,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	466,526	0.01
USD 2,000,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027*	1,972,000	0.03
USD 1,214,000	Adani Transmission Step One 4.25% 21/5/2036	1,088,132	0.02
USD 1,000,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	992,000	0.02
USD 600,000	Continuum Green Energy India Pvt / Continuum 7.5% 26/6/2033*	640,632	0.01
USD 2,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	2,016,870	0.03
USD 2,000,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	1,966,500	0.04
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	366,834	0.00
USD 2,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026*	1,997,920	0.03
USD 1,000,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	997,750	0.01
INR 111,000,000	India Government Bond 6.54% 17/1/2032	1,304,516	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11 to 135 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
INR 41,400,000	India Government Bond 7.1% 8/4/2034	502,599	0.01
INR 2,035,000,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	24,721,391	0.39
INR 970,000,000	India Government Bond 7.18% 24/7/2037	11,845,197	0.18
INR 2,433,710,000	India Government Bond 7.38% 20/6/2027	29,622,949	0.46
USD 561,320	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	493,027	0.01
USD 1,800,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	1,821,375	0.03
USD 671,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	680,441	0.01
USD 1,375,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	1,394,656	0.02
USD 2,000,000	NTPC 4.375% 26/11/2024	1,998,500	0.03
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029*	407,542	0.01
USD 1,550,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	1,650,484	0.02
USD 1,300,000	Power Finance 3.35% 23/5/2031	1,429,180	0.02
USD 600,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	592,944	0.01
USD 1,500,000	REC 5.625% 11/4/2028	1,634,139	0.02
USD 2,000,000	Reliance Pet 8.625% 6/2/2027	1,990,870	0.03
USD 1,000,000	Reliance Wind Energy APC / Reliance Power Pvt Ltd/ Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	927,500	0.01
USD 200,000	Sammaan Capital 9.7% 3/12/27	203,084	0.00
USD 1,375,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	1,380,362	0.02
		109,126,594	1.66
	Indonesia		
USD 330,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	291,827	0.00
USD 2,500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	2,369,500	0.04
USD 2,000,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	1,987,700	0.03
USD 2,000,000	Delonaig Ltd/Hkg 4.95% 14/9/2026	1,982,000	0.03
USD 810,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	810,757	0.01
USD 2,000,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	2,010,920	0.03
USD 2,000,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	1,999,780	0.03
USD 2,000,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	1,885,720	0.03
USD 1,316,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	1,317,725	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	201,230	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	202,939	0.00
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054	1,000,880	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	214,206	0.00
IDR 196,749,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2054	12,886,971	0.20
IDR 99,595,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/8/2029	6,533,436	0.10
IDR 23,169,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	1,514,146	0.02
IDR 41,829,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2027	2,755,253	0.04
IDR 40,231,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,670,901	0.04
IDR 93,500,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	6,182,543	0.09
IDR 35,115,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,397,269	0.04
USD 200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028*	192,500	0.00
USD 1,000,000	Pelabuhan Indonesia Persero 4.875% 1/10/2024	1,000,000	0.01
USD 810,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	809,269	0.01
USD 874,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	857,810	0.01
USD 500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% 23/6/2030*	469,556	0.01
USD 377,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	375,948	0.01
EUR 1,200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1,133,555	0.02
USD 1,000,000	PT Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/1/2025*	996,075	0.02
USD 2,000,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.85% 1/5/2030	1,885,820	0.03
USD 1,917,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	1,917,729	0.03
		53,408,129	0.81
	International		
EUR 5,000,000	European Union 3.375% 5/10/2054	5,053,421	0.08
	Ireland		
GBP 887,588	Agps UK 2021 4.227% 22/10/2031	1,177,987	0.02
EUR 3,450,000	AIB 3.625% 4/7/2026	3,826,299	0.06
EUR 1,200,000	AIB 4.125% 2/4/2026	1,348,824	0.02
EUR 820,000	AIB 6.25% 8/12/2034*	975,918	0.01
EUR 3,354,000	AIB 6.25% 23/6/2035*	3,984,971	0.06
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.289% 15/4/2034	927,039	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 5.689% 20/4/2034	1,107,877	0.02
EUR 921,000	Aqueduct European CLO 7-2022 4.089% 15/8/2037	1,024,311	0.02
EUR 2,000,000	Arbour CLO 5.754% 15/5/2035	2,219,656	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 449 to 454 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,000,000	Armor CLO 6.494% 15/8/2036	2,206,714	0.01
EUR 1,550,000	Armor CLO 7.594% 15/8/2036	1,704,185	0.01
EUR 260,000	Armor CLO XI 7.094% 15/5/2038	301,589	0.01
EUR 2,564,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,909,321	0.01
EUR 500,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	624,090	0.01
USD 6,201,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	5,979,405	0.09
GBP 208,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	160,949	0.00
EUR 1,100,000	Ares European CLO VIII 5.495% 15/10/2030	1,220,641	0.02
EUR 2,350,000	Ares European CLO X 5.445% 15/10/2031	2,582,310	0.04
EUR 550,000	Ares European CLO XII 5.395% 20/4/2032	599,477	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 5.695% 20/4/2032	971,758	0.01
EUR 600,000	Arini European CLO I 5.595% 15/7/2036	667,596	0.01
EUR 240,000	Arini European CLO I 9.725% 15/7/2036	271,189	0.00
EUR 772,000	Arini European CLO II 5.051% 15/4/2036	853,097	0.01
EUR 350,000	Arini European CLO II 5.051% 15/4/2036	385,640	0.01
EUR 1,800,000	Atrinda Euro CLO III 5.895% 15/12/2031	2,060,792	0.03
USD 863,000	AXA Finance Designated Activity 9.75% 15/6/2029	889,622	0.01
EUR 497,548	Aycan CLO IV 6.394% 16/1/2031	550,529	0.01
EUR 900,000	Ayrton CLO VIII 4.55% 22/4/2034	993,343	0.01
EUR 250,000	Ayrton CLO VIII 6.7% 22/4/2034	275,865	0.00
EUR 500,000	Ayrton CLO XIV 0% 12/7/2031	519,879	0.00
EUR 150,000	Ayrton CLO XIV 6.404% 12/7/2031	166,796	0.00
EUR 150,000	Ayrton CLO XIV 10.054% 12/7/2031	166,473	0.00
EUR 380,000	Ayrton CLO XV 7.811% 15/4/2031	417,186	0.01
EUR 360,000	Ayrton CLO XVIII E 4.25% 15/4/2031	389,163	0.01
EUR 295,000	Ayrton CLO XXII 6.695% 15/4/2035	317,442	0.00
EUR 1,000,000	Ayrton CLO XXIII 6.756% 15/4/2034	1,102,154	0.02
EUR 1,400,000	Bank of Ireland 7.875% 6/6/2026	1,530,049	0.02
EUR 953,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,079,747	0.02
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-3 CLO 5.45% 15/10/2035	277,070	0.00
EUR 300,000	BlueMountain Fuji CLO III 6.595% 15/1/2031	335,556	0.00
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 9.751% 25/2/2034	886,223	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 7 6.65% 15/10/2034	333,630	0.00
EUR 2,200,000	Bridgepoint CLO IV 6.68% 20/1/2037	2,445,342	0.04
EUR 500,000	Bridgepoint CLO VI 5.56% 14/1/2036	555,019	0.01
EUR 400,000	Cadillaway Park CLO 6.952% 15/8/2034	444,025	0.01
EUR 469,000	Cairn CLO XVI 7.532% 15/1/2037	521,388	0.01
EUR 329,000	Cairn CLO XVI 8.88% 15/1/2037	362,696	0.01
EUR 126,000	Cairn CLO XVI 8.88% 15/1/2037	142,855	0.00
EUR 1,417,000	Capital Four CLO V 6.525% 25/4/2036	1,570,134	0.02
EUR 109,000	CIFC European Funding CLO I 6.88% 15/7/2032	120,384	0.00
EUR 403,000	CIFC European Funding CLO I 6.58% 15/7/2032	446,119	0.01
EUR 403,000	CIFC European Funding CLO II 6.28% 15/4/2033	441,873	0.01
EUR 503,000	CIFC European Funding CLO III 6.18% 18/1/2034	556,142	0.01
EUR 1,250,000	CIFC European Funding CLO IV 4.424% 16/8/2035	1,360,389	0.03
EUR 816,244	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.342% 15/12/2032	894,257	0.01
EUR 203,000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.992% 15/12/2032	226,329	0.00
EUR 2,295,000	Contego CLO VI 4.45% 15/4/2034	2,520,953	0.04
EUR 103,000	Contego CLO VII 7.64% 14/8/2032	111,927	0.00
EUR 903,000	Contego CLO VIII 6.74% 23/1/2034	980,855	0.01
EUR 117,000	Cumulus Static CLO 2024-1 7.525% 15/11/2033	130,390	0.00
EUR 333,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.65% 22/2/2034	361,894	0.01
EUR 403,000	CVC Cordatus Loan Fund V 6.18% 21/7/2030	442,494	0.01
EUR 403,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 7.5% 23/12/2033	447,667	0.01
EUR 259,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 10.206% 23/10/2034	278,362	0.00
EUR 259,000	CVC Cordatus Loan Fund XXV 5.347% 15/5/2037	278,659	0.00
EUR 767,000	CVC Cordatus Loan Fund XXV 7.497% 15/5/2037	853,589	0.01
EUR 359,000	CVC Cordatus Loan Fund XXV 7.847% 15/5/2037	395,523	0.01
EUR 1,760,000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI 6.56% 20/8/2036	1,953,200	0.03
EUR 669,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 7.542% 15/8/2033	721,972	0.01
EUR 2,295,000	Oberon Finance NO 9 4.47% 25/10/2083	2,340,631	0.04
EUR 1,159,000	Eaton Capital Unltd 5.981% 21/5/2037	1,240,225	0.02

The notes on pages 1122 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 0.000% 24/4/2034	277,260	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 0.000% 24/4/2034	566,073	0.01
EUR 2,000,000	Euro-Galaxy V CLO 0.142% 15/5/2034	2,206,220	0.03
EUR 800,000	Fernhill Park CLO 0.000% 15/4/2037	894,040	0.01
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 0.000% 15/4/2037	1,112,631	0.02
EUR 1,357,000	Fernhill Park CLO 7.544% 15/4/2037	1,186,760	0.02
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 10.674% 15/4/2037	1,124,031	0.02
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.285% 15/10/2034	1,674,764	0.03
EUR 650,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.285% 15/10/2034	720,927	0.01
EUR 2,500,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 0.442% 15/5/2036	2,686,089	0.04
EUR 149,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 0.442% 15/5/2036	157,273	0.00
EUR 475,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 0.018% 15/4/2036	526,751	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 0.018% 15/4/2036	111,775	0.00
EUR 101,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 0.852% 12/9/2033	113,143	0.00
EUR 1,100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.366% 18/2/2034	1,210,769	0.02
EUR 900,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.366% 18/2/2034	1,004,929	0.02
GBP 448,457	Frost CMBS 2021-1 5.22% 20/11/2033	566,582	0.01
EUR 1,500,000	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	1,536,679	0.02
EUR 700,000	Harvest CLO XVII 4.885% 15/10/2030	774,564	0.01
EUR 380,000	Harvest CLO XVIII 0.000% 20/10/2032	412,854	0.01
EUR 2,222,000	Harvest CLO XXIII 0.000% 25/7/2037	2,461,711	0.04
EUR 192,000	Harvest CLO XXIII 7.296% 25/7/2037	213,089	0.00
EUR 1,038,000	Harvest CLO XXIII 7.296% 25/7/2037	1,150,183	0.02
EUR 428,877	Haus European Loan Conduit No 39 4.296% 29/7/2051	444,965	0.01
EUR 218,877	Haus European Loan Conduit No 39 6.734% 29/7/2051	214,485	0.00
EUR 130,000	Henley CLO IV 0.035% 25/4/2034	143,151	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 6.684% 25/4/2034	279,656	0.00
EUR 1,400,000	Henley CLO V 5.606% 25/10/2035	1,470,024	0.02
EUR 1,000,000	Henley CLO X 0% 25/7/2037	885,729	0.02
EUR 2,000,000	Henley CLO X 6.221% 25/7/2037	2,220,149	0.03
EUR 1,423,000	Henley CLO X 5.841% 25/7/2037	1,584,642	0.02
EUR 639,000	Henley CLO X 6.191% 25/7/2037	709,591	0.01
EUR 169,000	Henley CLO X 7.491% 25/7/2037	191,194	0.00
EUR 1,702,000	Henley CLO X 7.491% 25/7/2037	1,877,249	0.03
EUR 3,000,000	Henley CLO X 10.291% 25/7/2037	3,332,787	0.05
EUR 824,000	Hesens Euro CLO IV 5.366% 15/4/2033	889,918	0.01
EUR 1,600,000	Hesens Euro CLO IX 5.336% 25/8/2034	1,776,462	0.03
EUR 700,000	Hesens Euro CLO X 11.486% 15/7/2035	848,045	0.01
EUR 29,333,000	Ireland (Government of) Bond 2.4% 15/10/2024	31,269,383	0.46
USD 649,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	643,791	0.01
GBP 1,838,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 LN 5.48% 17/8/2033	2,333,653	0.03
GBP 1,467,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 5.48% 17/8/2033	1,858,825	0.03
EUR 595,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.258% 17/8/2033	625,194	0.01
EUR 344,031	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.508% 17/8/2033	377,188	0.01
EUR 1,218,231	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.919% 17/8/2033	1,345,486	0.02
EUR 1,030,943	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	1,129,823	0.02
EUR 661,664	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2051	750,446	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2051	1,051,245	0.01
EUR 1,065,777	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2051	1,195,274	0.02
EUR 371,400	LI Autoabolitio IV 4.294% 16/7/2033	413,279	0.01
EUR 1,009,000	LI Autoabolitio IV 5.664% 16/7/2033	1,139,464	0.02
EUR 1,259,000	Madison Park Euro Funding XII 6.886% 25/5/2034	1,389,527	0.02
EUR 1,189,000	Man GLG Euro CLO VI 7.186% 15/10/2032	1,360,729	0.02
EUR 1,616,000	Margar CLO 11 4.036% 15/7/2036	1,787,169	0.03
EUR 142,000	Margar CLO 11 6.886% 15/7/2036	153,642	0.00
EUR 159,000	Marlos Park CLO 0.334% 15/1/2034	166,971	0.00
EUR 929,000	Marlos Park CLO 8.165% 15/10/2030	1,039,525	0.02
EUR 193,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 0.162% 15/4/2034	209,313	0.00
EUR 693,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7.511% 15/4/2034	779,325	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 920,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5 4.800% 25/10/2034	1,010,299	0.02
EUR 200,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 15/7/2037	224,486	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 6.941% 25/11/2033	277,185	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.598% 21/1/2035	472,173	0.01
EUR 400,000	OAK Hill European Credit Partners VI 6.698% 20/1/2032	447,907	0.01
EUR 450,000	OCP Euro CLO 6.498% 20/7/2036	501,580	0.01
EUR 300,000	OCP Euro CLO 2018-2 6.056% 15/1/2032	335,150	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-5 6.998% 20/4/2033	278,779	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-5 X 6.998% 20/4/2033	278,367	0.00
EUR 5,000,000	Oak Euro CLO 2023-7 6.415% 25/4/2036	5,602,946	0.09
EUR 1,500,000	Oak Euro CLO 2023-7 X 6.765% 25/4/2036	1,688,935	0.03
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.665% 15/10/2035	418,366	0.01
EUR 2,500,000	Palmer Square European CLO 2023-1 6.565% 15/7/2034	2,777,630	0.04
EUR 900,000	Palmer Square European CLO 2023-1 6.665% 15/7/2036	996,317	0.01
EUR 900,000	Palmer Square European CLO 2024-2 4.844% 15/10/2037	1,000,373	0.02
EUR 4,500,000	Penta CLO 17 5.363% 15/8/2038	5,149,637	0.08
EUR 4,500,000	Penta CLO 17 5.703% 15/8/2038	5,149,624	0.08
EUR 2,410,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	2,660,399	0.04
EUR 211,500	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	234,592	0.00
EUR 2,000,000	Penta CLO 2021-2 4.548% 4/11/2034	2,215,427	0.03
EUR 500,000	Penta CLO 6 5.385% 25/7/2034	552,553	0.01
EUR 800,000	Penta CLO 6 5.985% 25/7/2034	887,073	0.01
USD 708,754	Privilege Finance CM2021-1 6.94% 25/7/2051	706,342	0.01
USD 241,752	Privilege Finance CM2021-1 7.89% 25/7/2051	240,582	0.00
USD 117,881	Privilege Finance CM2021-1 9.14% 25/7/2051	119,000	0.00
USD 122,882	Privilege Finance CM2021-1 11.29% 25/7/2051	123,669	0.00
EUR 200,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2036	220,899	0.00
EUR 350,000	Providus CLO VI 6.76% 20/8/2034	389,617	0.01
EUR 400,000	Rockfield Park CLO 6.664% 15/7/2034	448,191	0.01
EUR 2,380,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 6.285% 20/12/2032	2,624,097	0.04
EUR 800,000	RRE 19 Loan Management 5 (I)6% 15/7/2037	882,589	0.01
EUR 974,000	RRE 2 Loan Management 5 4.25% 15/1/2037	1,083,602	0.02
EUR 450,000	RRE 2 Loan Management 5 5.98% 15/10/2036	495,843	0.01
EUR 2,700,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/8/2034	3,000,434	0.05
EUR 500,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.69% 25/8/2034	564,374	0.01
EUR 400,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 5.008% 25/8/2034	443,581	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.98% 15/10/2031	277,092	0.00
EUR 337,000	Sound Point Euro CLO X Funding 7.629% 20/4/2036	377,738	0.01
EUR 1,375,000	St Paul's CLO VI 6.86% 25/8/2034	1,514,413	0.02
EUR 1,250,000	St Paul's CLO XI 5.285% 15/4/2033	1,380,486	0.02
GBP 2,343,000	Stark Financing 2023-1 8.09% 17/10/2033	3,088,153	0.05
EUR 650,000	Sutton Park CLO 5.242% 15/1/2031	720,929	0.01
EUR 753,000	Sutton Park CLO 5.892% 15/11/2031	832,272	0.01
GBP 675,040	Taurus 2021-1 UK 6.26% 17/5/2031	1,152,624	0.02
GBP 534,063	Taurus 2021-1 UK 6.91% 17/5/2031	889,647	0.01
GBP 548,560	Taurus 2021-1 UK 7.56% 17/5/2031	720,210	0.01
GBP 2,999,179	Taurus 2023-4 UK 8.73% 17/5/2033	3,910,962	0.06
GBP 1,049,931	Taurus 2024-4 UK 7.66% 17/5/2031	1,375,059	0.02
EUR 2,000,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.148% 15/7/2036	2,229,356	0.03
EUR 2,000,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.798% 15/7/2036	2,226,688	0.03
EUR 1,600,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 8.248% 15/7/2036	1,697,936	0.03
EUR 350,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 15/7/2036	390,567	0.01
EUR 1,500,000	Tikehau Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 15/7/2036	1,675,482	0.03
EUR 2,250,000	Tikehau CLO VIII 6.688% 20/10/2035	2,450,513	0.04
EUR 929,000	Tikehau CLO XIII 6.71% 20/7/2038	1,023,754	0.02
EUR 709,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2036	777,764	0.01
GBP 252,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	295,499	0.00
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 6.875% 15/7/2028	676,645	0.01
EUR 259,000	Voya Euro CLO II 5.385% 15/7/2035	277,144	0.00
EUR 907,000	Voya Euro CLO II 5.805% 15/7/2035	966,821	0.01
EUR 433,000	Voya Euro CLO III 5.335% 15/4/2033	466,875	0.01

The notes on pages 1122 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	Viva Earn CLO 0.0 7.85% 15/10/2034	221,131	0.00
EUR 1,320,000	Viva Earn CLO VI 7.935% 15/4/2036	1,467,485	0.01
		291,795,131	3.66
	Isle of Man		
USD 400,000	Anglo Irish Asset 5.75% 5/5/2026	399,014	0.01
	Italy		
EUR 1,875,000	A2A 5% 11/9/2029	2,092,539	0.03
EUR 3,800,000	Auto ABS Italian Sheila Lease 2024-1 4.314% 29/12/2036	4,201,524	0.07
EUR 1,577,000	Auto ABS Italian Sheila Lease 2024-1 4.764% 29/12/2036	1,660,643	0.03
EUR 594,000	Auto ABS Italian Sheila Lease 2024-1 6.264% 29/12/2036	660,046	0.01
EUR 457,000	Auto ABS Italian Sheila Lease 2024-1 8.864% 29/12/2036	506,723	0.01
EUR 454,000	Auto ABS Italian SMEs Lease 2024-1 9.064% 29/12/2036	505,725	0.01
EUR 129,141	AutoFinance 2 4.35% 24/12/2044	142,379	0.00
EUR 168,556	AutoFinance 2 4.764% 24/12/2044	183,556	0.00
EUR 88,113	AutoFinance 2 5.964% 24/12/2044	99,487	0.00
EUR 1,448,421	AutoFinance 3 4.564% 29/12/2046	1,616,209	0.02
EUR 153,159	AutoFinance 3 5.164% 29/12/2046	140,784	0.00
EUR 175,252	AutoFinance 3 5.564% 29/12/2046	197,567	0.00
EUR 121,000	AutoFinance 3 6.364% 29/12/2046	137,387	0.00
EUR 4,442,000	Autoriv Aerospch 2.625% 15/8/2031	4,789,419	0.07
EUR 5,912,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.5% 15/4/2029	6,474,960	0.10
EUR 2,500,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/5/2029	2,834,462	0.04
EUR 1,650,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 5.75% 24/1/2035	1,912,275	0.03
EUR 1,000,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	1,205,141	0.02
EUR 850,000	Banco BPM 2.87% 29/6/2031	910,142	0.01
EUR 2,200,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	2,396,585	0.04
EUR 1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,469,744	0.02
EUR 9,249,000	Banco BPM 4.875% 18/9/2029	10,527,551	0.16
EUR 1,400,000	Banco BPM 6% 16/6/2034*	1,661,400	0.02
EUR 3,934,541	Brignole 4.569% 24/2/2042	4,369,877	0.07
EUR 765,516	Brignole 4.669% 24/2/2042	873,099	0.01
EUR 416,467	Brignole 5.669% 24/2/2042	464,003	0.01
EUR 579,999	Brignole 7.669% 24/2/2042	645,382	0.01
EUR 5,357,449	Cassa 2022-1 4.694% 22/5/2034	6,033,553	0.09
EUR 2,556,914	Cassa 2022-1 7.038% 22/5/2034	2,774,950	0.04
EUR 2,013,000	Cassa Depos 6.167% 15/5/2028	2,227,653	0.04
EUR 798,000	Cassa Depos 9.042% 15/5/2028	902,916	0.01
EUR 849,000	Enel 0.375% 17/6/2027	904,651	0.01
EUR 779,000	Enel 0.875% 15/11/2033	672,163	0.01
EUR 2,800,000	Enel 1.375% 6/8/2027	2,949,256	0.04
EUR 1,400,000	Enel 3.5% 24/2/2025	1,542,881	0.02
EUR 2,624,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2026*	2,906,514	0.05
EUR 6,974,000	Eni 2.625% 10/1/2030	7,494,829	0.11
EUR 4,865,000	Eni 3.75% 11/2/2030	4,931,018	0.08
EUR 3,229,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	3,662,380	0.05
EUR 1,793,000	Fibar Bidco 7.625% 15/1/2030	1,907,587	0.03
EUR 413,000	Fibar Misto 10% 15/6/2029	461,875	0.01
EUR 3,747,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/7/27	4,044,757	0.06
EUR 543,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 6.5% 22/8/2043	620,455	0.01
EUR 868,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.5% 22/8/2043	993,229	0.01
EUR 862,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 9.4% 22/8/2043	990,130	0.01
EUR 8,977,000	Intesa Banco 4% 8/11/2027	9,681,480	0.12
EUR 1,544,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	1,709,116	0.02
EUR 2,881,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.495% 15/4/2029	3,307,770	0.05
EUR 3,092,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	3,189,287	0.05
EUR 1,254,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	1,259,625	0.02
EUR 1,000,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026	1,055,553	0.02
EUR 550,000	Intesa Sanpaolo 1.625% 21/4/2025	1,029,668	0.02
USD 2,015,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,770,511	0.03
EUR 2,329,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 14/11/2027	2,674,077	0.04
GBP 3,975,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	5,055,732	0.08
EUR 1,509,000	Intesa Sanpaolo 5.3% 12/3/2029*	1,845,301	0.02
USD 250,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	250,730	0.00
EUR 1,415,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 28/10/2027	1,720,519	0.02
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 7.8% 28/11/2027	634,652	0.01
GBP 1,000,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,484,400	0.02
EUR 370,000	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029	469,554	0.01
EUR 1,100,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	1,238,411	0.02
EUR 1,400,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 17/12/2024	1,553,224	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 694,000	Kommu Kay 4.250% 28/02/2047	626,344	0.01
EUR 900,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	1,021,347	0.02
EUR 1,271,000	Lottomatica 6.750% 1/6/2033	1,422,999	0.02
EUR 1,383,000	Lottomatica 7.125% 1/6/2032	1,556,467	0.02
EUR 1,334,000	Matrix Finance 4.000% 28/03/2049	1,456,306	0.02
EUR 2,837,000	Nittuna Mortgage Finance 4.994% 28/4/2052	3,089,196	0.05
EUR 6,705,000	Nwb 0% 24/03/2039	6,414,579	0.10
EUR 1,664,000	Optics Bidco 1.625% 18/11/2023	1,664,015	0.03
EUR 400,000	Optics Bidco 2.875% 28/1/2026	436,298	0.01
USD 641,000	Optics Bidco 4% 30/9/2024	642,753	0.01
EUR 1,200,000	Optics Bidco 4.688% 18/1/2029	1,307,347	0.02
EUR 1,433,000	Optics Bidco 7.875% 31/1/2028*	1,784,651	0.03
EUR 2,477,000	Pachelbel Bidco 0.000% 17/5/2031	2,214,365	0.04
EUR 2,447,000	Pirelli Telecom 2.125% 24/3/2028*	2,465,141	0.04
EUR 90,000	Progetto Quinto 4.264% 27/10/2026	94,019	0.00
EUR 5,629,000	Quadir 4.45% 15/4/2041	6,142,456	0.10
EUR 714,643	Quarto 4.889% 15/12/2029	795,343	0.01
EUR 1,462,000	Quarto 5.3% 15/6/2041	1,630,662	0.03
EUR 446,000	Quarto 6% 15/6/2043	500,215	0.01
EUR 363,000	Quarto 7.8% 15/6/2041	413,038	0.01
EUR 427,119	Red & Black Auto Italy 0.000% 28/7/2034	474,126	0.01
EUR 188,000	Red & Black Auto Italy 0.000% 28/7/2034	210,406	0.00
EUR 200,000	Red & Black Auto Italy 0.000% 28/7/2034	220,095	0.00
EUR 245,619	Red & Black Auto Italy 0.445% 28/12/2031	274,777	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Italy 7.000% 28/7/2034	112,668	0.00
EUR 1,254,000	Rekeep 7.25% 01/2029	1,395,823	0.02
EUR 510,000	Sofim 4% 30/10/2028	560,897	0.01
EUR 3,360,000	Sunec 4.000% 15/4/2029*	3,719,296	0.06
EUR 570,000	Sunrise SPV 20 4.000% 27/12/2040	641,883	0.01
EUR 510,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	462,917	0.01
EUR 362,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	367,317	0.01
EUR 599,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	667,330	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	220,047	0.00
EUR 757,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	888,254	0.01
EUR 724,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028	897,339	0.01
EUR 2,510,000	UniCredit 2.2% 22/7/2027	2,770,991	0.04
EUR 2,200,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	2,444,589	0.04
GBP 262,000	UniCredit 5.459% 30/6/2035*	375,934	0.00
USD 567,000	UniCredit 5.861% 19/6/2032	566,185	0.01
USD 2,400,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	2,506,947	0.04
EUR 900,000	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,001,860	0.02
EUR 4,257,000	Trees Italy 2024 3.400% 29/8/2034	4,730,833	0.07
EUR 1,184,000	Trees Italy 2024 3.500% 29/8/2034	1,316,394	0.02
		111,596,054	1.63
	Jamaica		
USD 1,291,000	Digicel International / Digicel International Finance 8.000% 26/12/2027*	1,290,870	0.02
USD 773,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/4/2028*	784,225	0.01
		2,075,095	0.03
	Japan		
JPY 125,000,000	Chiera Forest Industry 0% 20/9/2029	834,000	0.01
EUR 2,500,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	4,300,461	0.06
JPY 2,940,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/12/2043	19,333,555	0.29
JPY 3,888,001,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/6/2042	25,389,655	0.36
JPY 236,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/3/2044	1,574,124	0.03
JPY 290,000,000	Kansai Paint 0% 6/12/2030	1,957,144	0.02
JPY 100,000,000	Kansai Paint 0% 7/12/2031	664,278	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 19/12/2029	643,575	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 13/12/2030	650,999	0.01
JPY 120,000,000	Kyowa Techno 0% 28/12/2024	821,198	0.01
JPY 195,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/9/2030	1,367,988	0.02
JPY 260,000,000	Nagoya Railroad 0% 16/9/2024	1,857,844	0.03
EUR 824,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	890,591	0.02
USD 2,000,000	Nomura 6.075% 27/7/2027	2,010,059	0.03
EUR 1,600,000	Rakuten 4.25% 22/6/2027	1,736,887	0.03
USD 500,000	Rakuten 9.750% 15/4/2029*	474,066	0.01
USD 3,530,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	3,321,081	0.05
USD 800,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	827,618	0.01
JPY 260,000,000	Rohm 0% 5/12/2024	1,857,822	0.03
JPY 700,000,000	Rohm 0% 29/9/2023	4,781,953	0.07
EUR 2,100,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	2,301,834	0.03
EUR 4,342,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	4,934,224	0.07
EUR 2,415,000	SoftBank 4.000% 6/7/2032	2,436,341	0.04
USD 800,000	SoftBank 4% 6/7/2028	779,204	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2029	442,844	0.01
EUR 461,000	SoftBank 4.75% 30/9/2033	509,575	0.01
EUR 1,111,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,241,755	0.02
EUR 3,271,000	SoftBank 5.125% 6/7/2031	3,633,810	0.04
EUR 1,893,000	SoftBank 5.75% 6/7/2032	2,142,932	0.03
USD 300,000	SoftBank 6% 20/7/2028	299,598	0.00
USD 700,000	SoftBank 7% 6/7/2031	700,818	0.01
		31,365,719	0.46
	Jersey		
USD 1,793,000	Adient Global 4.25% 15/4/2031	1,771,699	0.02
USD 3,810,000	AP/CCS CLO XLVII 11.966% 25/7/2037	3,806,321	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1130 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 6,647,000	Arbmagh Finco 6.875% 15/07/2031	6,171,289	0.09
USD 1,662,000	Allen Martin Capital 11% 19/05/2028	1,723,969	0.03
GBP 3,474,000	AMA Martin Capital 10.375% 31/12/2024	4,493,965	0.07
USD 3,000,000	Canyon CLO 2020-2 7.07% 15/07/2037	2,936,842	0.05
USD 7,000,000	Capitrea Park CLO 7.233% 20/07/2037	7,082,145	0.11
USD 3,500,000	Capitrea Park CLO 7.033% 20/07/2037	3,587,770	0.05
USD 3,371,212	Capitrea Park CLO 6.983% 20/07/2037	3,182,460	0.05
USD 1,000,000	Capitrea Park CLO 11.333% 20/07/2037	1,005,311	0.02
GBP 1,748,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	2,252,946	0.04
GBP 140,000	CPUK Finance 7.879% 28/8/2026	187,509	0.00
GBP 4,423,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,774,100	0.09
EUR 1,000,000	Glencore Finance Europe 1.5% 15/10/2026	1,067,164	0.01
GBP 1,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,794,205	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 15 12.182% 20/10/2030	999,677	0.02
USD 625,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 11.282% 20/4/2037	627,073	0.01
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.42% 20/7/2037	1,000,317	0.02
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.075% 20/7/2037	1,000,521	0.02
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 64B 7.256% 25/8/2036	1,504,549	0.02
GBP 1,469,000	Hbc Jersey 2 2.875% 01/11/2027	294,864	0.00
USD 637,000	Jamaw Valley Park CLO 19.782% 20/7/2036	624,271	0.01
USD 2,000,000	Madison Credit CLO XV 6.927% 21/7/2037	2,005,760	0.03
USD 1,640,000	OCP CLO 2024-34 9.6% 15/10/2037	1,640,341	0.03
USD 270,000	Pikes Peak CLO 12 14.432% 20/4/2036	272,597	0.00
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 6.775% 25/7/2037	1,001,600	0.02
USD 500,000	PPM CLO 4 A R 6.733% 20/7/2037	499,025	0.01
USD 325,000	PPM CLO 4A R 10.282% 20/7/2037	325,041	0.00
GBP 4,216,000	Ventaja Debt Owners Jersey Borrower Spv 6.172% 26/5/2033	5,625,253	0.09
		62,373,259	0.96
	Jordan		
USD 626,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	608,874	0.01
USD 2,304,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030*	2,229,418	0.03
		2,837,292	0.04
	Kenya		
USD 2,438,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,340,319	0.04
USD 193,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	193,135	0.01
		2,533,455	0.05
	Latvia		
EUR 1,343,000	Air Baltic 14.5% 16/9/2029	1,493,192	0.02
	Luxembourg		
USD 3,127,000	3R Lux 9.75% 02/2031*	3,077,169	0.05
EUR 800,000	ADLER 21% 31/7/2025	1,960,417	0.02
EUR 2,553,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	2,540,155	0.04
USD 233,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	185,372	0.00
GBP 4,074,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.875% 1/6/2028	4,920,344	0.07
EUR 941,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,025,092	0.02
EUR 472,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	378,888	0.01
USD 739,000	Altice Financing 5.625% 15/9/2028	708,138	0.01
EUR 500,000	Arrowtown 3.375% 15/4/2027	450,562	0.01
EUR 4,351,000	Arrowtown Finance 7.125% 15/1/2030	4,655,665	0.06
GBP 1,281,000	Arrowtown Finance 8.125% 7/9/2029	1,599,090	0.02
EUR 1,034,897	Auto1 Car Funding 4.356% 15/12/2031	1,143,641	0.02
EUR 304,000	Auto1 Car Funding 5.125% 15/12/2033	334,839	0.00
EUR 308,000	Auto1 Car Funding 7.125% 15/12/2031	340,368	0.01
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	1,130,852	0.02
GBP 1,219,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	1,567,479	0.02
EUR 500,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027*	497,564	0.01
EUR 771,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	866,202	0.01
EUR 1,048,000	Cirsa Finance International 10.125% 31/7/2028	1,175,226	0.02
GBP 2,552,000	Cd Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	2,879,399	0.05
EUR 223,000	Compartment 8L Consumer Credit 2024 4.103% 25/9/2041	245,864	0.00
USD 2,463,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	2,456,519	0.04
USD 703,000	Crown Luxembourg 7.25% 2/28/2031*	721,175	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(h).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 363,000	Gold Resources 5.875% 6/4/2027	351,834	0.00
EUR 462,000	Diana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	464,911	0.01
EUR 2,000,000	Diana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	2,105,523	0.04
USD 647,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	624,567	0.01
USD 513,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	416,579	0.01
EUR 2,000,000	Eptisa Servicios 5.125% 31/5/2029	1,999,664	0.04
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	613,132	0.01
EUR 450,000	FIGT Master 4.64% 20/7/2028	444,060	0.01
EUR 2,123,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,830,222	0.03
GBP 655,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2029	801,085	0.01
EUR 352,884	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.219% 14/11/2034	1,045,321	0.02
EUR 311,361	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.126% 14/11/2034	342,419	0.01
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/5/2038	333,972	0.00
EUR 3,700,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/5/2038	4,093,963	0.08
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.525% 14/12/2032	223,067	0.00
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.525% 14/12/2032	224,722	0.00
USD 1,177,914	Gol Finance 15.76% 29/12/2049	1,206,259	0.02
USD 871,000	Greenlight Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	899,672	0.01
USD 1,021,000	Greenlight Pipelines Bidco 6.153% 23/8/2042*	1,045,249	0.02
USD 2,400,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 18/9/2033	2,332,260	0.04
EUR 1,400,000	KBC IFIMA 4.125% 4/12/2029	1,552,177	0.02
USD 1,575,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	402,180	0.01
USD 4,705,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	2,683,121	0.04
USD 1,859,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	1,031,245	0.02
EUR 144,000	Kleopatra 2 4.5% 1/3/2026	135,191	0.00
EUR 2,225,000	Klesstra Floro 4.25% 1/3/2030*	2,319,021	0.04
EUR 1,583,000	LivnPolaris Lux 4 7.594% 1/7/2029	1,877,085	0.03
EUR 922,000	Lune 5 4.25% 15/12/2029*	896,886	0.01
USD 1,242,671	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 31/6/2031	1,125,532	0.02
USD 1,074,292	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	972,234	0.01
EUR 1,000,000	Medtronic Global 3.625% 15/10/2024*	1,186,370	0.02
USD 1,757,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	1,282,610	0.02
USD 413,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	426,162	0.01
EUR 824,000	MonitChem HoldCo 3 5.75% 1/6/2028*	969,283	0.01
EUR 2,653,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,941,721	0.04
EUR 818,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	947,091	0.01
EUR 303,000	Poly Compartment German Auto Loans 2024-1 4.85% 14/1/2033	331,691	0.00
EUR 403,000	Poly Compartment German Auto Loans 2024-1 4.85% 14/1/2033	442,575	0.01
EUR 303,000	Poly Compartment German Auto Loans 2024-1 5.25% 14/1/2033	331,232	0.00
USD 909,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/9/2034	909,896	0.01
USD 412,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	405,018	0.01
EUR 2,800,000	Rexel Europe Finance 5.125% 6/9/2034	3,096,547	0.05
EUR 2,512,000	Rexel 6.75% 31/12/2029	2,817,296	0.04
EUR 2,263,000	Rexel 7.563% 31/12/2029	2,532,488	0.04
EUR 11,882,000	SES 2.875% 27/5/2026*	11,717,733	0.18
USD 4,000,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	4,020,344	0.07
USD 1,379,000	Stena International 7.625% 15/2/2031*	1,423,640	0.02
EUR 1,824,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2029	1,794,562	0.03
USD 1,464,000	Tereos Finance Luxembourg Holdco 7.5% 10/3/2028	1,366,963	0.02
EUR 1,693,000	Trafon Finance Luxembourg 4.688% 21/1/2029	1,783,369	0.03
EUR 912,648	TREIA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.488% 28/1/2036	1,012,547	0.02
EUR 626,661	Victon Investments 7.9% 28/2/2029	694,625	0.01
		111,873,309	1.79
	Malaysia		
MYR 25,874,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,114,325	0.11
USD 2,000,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,985,000	0.03
USD 2,400,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	2,358,840	0.04
		11,458,165	0.18
	Malta		
USD 900,000	Virtu Jal Malta Finance / Virtu Management F 3.75% 1/2/2030	799,543	0.01
USD 354,000	Virtu Jal Malta Finance / Virtu Management 7.875% 15/2027*	359,465	0.01
USD 217,000	Virtu Jal Malta Finance / Virtu Management 5.5% 15/2029	188,729	0.00
		1,347,737	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 111 to 119 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Marshall Islands		
USD 3,207,000	Danone 0.5% 1/11/2029	3,406,316	0.04
USD 940,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	940,796	0.01
		3,757,112	0.05
	Mauritius		
USD 982,843	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	982,998	0.01
USD 1,000,000	Azure Power Solar Energy PP 5.65% 24/12/2024*	998,366	0.01
USD 2,494,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	2,509,369	0.04
USD 426,364	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	406,555	0.01
USD 652,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	699,099	0.01
USD 4,000,000	Diplomat 11.95% 28/7/2026*	4,047,352	0.06
USD 1,500,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	1,498,819	0.02
USD 1,000,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	999,049	0.02
USD 2,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,992,347	0.03
USD 1,576,400	India Clearfloats Energy 4.5% 10/9/2024*	1,565,406	0.02
USD 2,139,124	India Green Power 4% 22/2/2027	2,026,982	0.03
USD 500,000	India Vikoja Finance 6.95% 26/9/2028	499,299	0.00
USD 2,000,000	Network i2i 3.975% 3/3/2025	1,995,200	0.03
USD 401,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	412,797	0.01
		21,092,497	0.31
	Mexico		
USD 834,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	846,389	0.01
USD 850,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	690,048	0.01
USD 795,000	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	646,253	0.01
MXN 100,000	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	4,465,259	0.07
MXN 1,767,599	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	6,326,540	0.09
MXN 217,259	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	783,317	0.01
MXN 843,001	Mexican Bonos 8% 31/7/2047	3,017,052	0.04
MXN 50,000	Mexican Bonos 8.5% 18/3/2029	775,535	0.01
MXN 573,915	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,770,486	0.04
MXN 25,075,000	Mexico Cetes 0% 29/11/2024	12,418,009	0.19
USD 1,263,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,102,899	0.02
USD 699,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	676,389	0.01
USD 957,000	Mexico Government International Bond 5.75% 4/5/2026*	795,432	0.01
USD 973,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,014,537	0.02
EUR 157,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	147,301	0.00
USD 1,381,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	1,370,990	0.02
USD 851,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	796,702	0.01
USD 11,719,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	11,382,185	0.17
USD 872,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	793,513	0.01
MXN 62,200	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,155,354	0.05
USD 1,049,342	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,045,341	0.02
USD 884,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	940,299	0.02
		38,853,333	0.56
	Mongolia		
USD 1,500,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1,377,662	0.02
	Montenegro		
EUR 182,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027*	194,199	0.01
	Morocco		
USD 849,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	866,691	0.01
USD 333,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	324,838	0.00
USD 853,000	OCP 4.5% 22/10/2025	853,129	0.01
USD 553,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	402,550	0.01
USD 2,727,000	OCP 6.75% 2/5/2034	2,847,031	0.04
USD 579,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	1,052,474	0.02
		6,219,813	0.09
	Netherlands		
EUR 2,189,000	ABN AMRO Bank 5% 18/2032	2,241,188	0.03
EUR 1,600,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	1,697,035	0.03
EUR 943,000	Aurora 2023 4.995% 15/9/2043	1,053,733	0.02
EUR 197,000	Aurora 2023 5.005% 15/9/2049	209,491	0.00
EUR 271,000	Aurora 2023 4.75% 15/9/2041	305,517	0.01
USD 284,000	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	291,970	0.00
EUR 7,400,000	BMW International Investment 3.342% 9/3/2033	8,190,455	0.12
EUR 3,000,000	Brata Technology 6.25% 15/5/2026	3,429,167	0.05
EUR 683,000	Brata Technology 6.25% 15/5/2026	780,642	0.01
USD 914,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	957,358	0.01
USD 584,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	592,268	0.01
EUR 722,000	Bumeran NL 2021-1 4.25% 1/2/2030	777,514	0.01
EUR 1,474,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	1,530,829	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 700,000	Coventry Building Society 1.875% 24/10/2023	885,339	0.01
EUR 1,800,000	Cooperatieve Rabobank 4.231% 25/04/2027	1,942,594	0.01
EUR 600,000	Davide Campari-Milano 2.375% 19/01/2029	653,444	0.01
EUR 420,000	Diehl 2021-1 4.375% 15/06/2053	476,434	0.01
EUR 847,000	Diehl 2022-1 4.000% 15/03/2055	945,351	0.01
EUR 167,000	Diehl 2023-1 3.250% 15/03/2065	182,597	0.00
EUR 1,034,000	Dufry One 4.75% 18/04/2031	1,137,539	0.02
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.236% 28/04/2058	321,815	0.01
EUR 540,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.193% 28/10/2058	615,729	0.01
EUR 438,244	Dutch Property Finance 2021-2 4.186% 28/04/2059	486,258	0.01
EUR 720,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.686% 28/04/2059	792,051	0.01
EUR 764,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/10/2059	853,009	0.01
USD 707,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/01/2029	727,551	0.01
USD 152,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/07/2030	649,894	0.01
EUR 2,810,000	ENBW International Finance 4% 22/11/2034	3,117,000	0.05
EUR 5,250,000	Enbw International Finance 4.3% 23/5/2034	5,131,845	0.08
EUR 4,470,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	4,704,011	0.07
EUR 1,800,000	Grandvar Europe 2.25% 15/9/2028	1,931,511	0.03
USD 370,000	Gilead Sciences 0.88% 29/9/2025	363,774	0.00
EUR 168,000	Hellenic Bollast Treasury 0.625% 24/10/2023	170,744	0.00
EUR 894,000	Hellenic Bollast Treasury 1% 13/6/2030	886,877	0.01
EUR 1,822,000	Hellenic Bollast Treasury 1.375% 30/3/2027	1,932,369	0.03
EUR 200,000	HSBC 2024-1BV 4.844% 18/03/2032	224,277	0.00
EUR 100,000	HSBC 2024-1BV 4.794% 18/03/2032	112,561	0.00
EUR 1,200,000	IMCD 2.125% 31/03/2027	1,447,537	0.02
EUR 3,877,000	IMCD 4.875% 18/09/2029	4,479,334	0.07
EUR 800,000	ING Groep 2% 22/9/2030	882,980	0.02
GBP 700,000	ING Groep 3% 14/2/2028	897,186	0.01
USD 2,295,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,010,762	0.03
EUR 1,200,000	ING Groep 4.25% 26/8/2031	1,331,047	0.02
USD 1,391,000	ING Groep 5.55% 19/11/2030	1,261,837	0.02
USD 650,000	ING Groep 6.5% 15/4/2025	650,000	0.01
USD 1,800,000	ING Groep 8% 16/5/2030	1,921,566	0.03
EUR 1,400,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	1,417,879	0.02
EUR 1,400,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	1,555,941	0.02
EUR 1,600,000	LEG Properties 4% 4/9/2030	1,866,515	0.03
EUR 700,000	Loxam Cnstrtn Finance 2.375% 2/11/2026	772,723	0.01
EUR 25,000	Magni 2019 4.625% 27/7/2026	30,457	0.00
EUR 17,209	Magni 2019 5.375% 27/7/2026	19,981	0.00
EUR 17,253	Magni 2019 6.125% 27/7/2026	19,974	0.00
USD 1,387,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	1,300,369	0.02
USD 443,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	409,826	0.01
USD 863,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	843,491	0.01
EUR 4,000,000	Mitsubishi Banc International Finance 3.992% 9/4/2026	5,426,142	0.09
USD 1,411,000	Mitsubishi 7.65% 1/10/2027	894,755	0.02
EUR 500,000	Mitsubishi 4.277% 16/5/2041	589,158	0.01
EUR 289,000	Mitsubishi 4.557% 16/5/2041	320,753	0.01
EUR 253,000	Mitsubishi 4.557% 16/5/2041	296,864	0.01
EUR 168,000	Mitsubishi 4.557% 16/5/2041	206,733	0.00
USD 1,771,200	Mitsubishi Capital 4.425% 10/8/2030	1,683,114	0.03
USD 1,000,000	Mitsubishi Capital 5.625% 16/9/2031	954,000	0.01
USD 1,000,731	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	995,727	0.01
EUR 2,200,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	2,432,692	0.04
EUR 1,499,000	Nidda Healthcare 3.625% 15/10/2026	1,639,566	0.02
EUR 1,252,000	O1 Properties 8.25% 11/5/2026*	1,414,357	0.02
EUR 1,000,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/10/2029	1,124,911	0.02
EUR 3,100,000	Picnic 3.5% 1/9/2028	4,112,240	0.06
EUR 1,241,000	Q-Park 2% 1/3/2027	1,358,110	0.02
EUR 751,000	Q-Park 8.125% 1/3/2027	885,756	0.01
EUR 1,885,000	Q-Park 8.375% 1/3/2029	2,125,328	0.03
EUR 5,213,000	Rajant International Finance 2.5% 22/12/2028*	5,622,577	0.10
EUR 1,200,000	RELX International Finance 4.875% 13/9/2035	1,411,161	0.02
USD 1,301,000	Rossi Capital 5% 5/2/2029	1,295,094	0.02
EUR 804,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	952,576	0.01
EUR 1,863,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	2,259,105	0.03
EUR 1,900,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	2,374,499	0.03
USD 291,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	269,579	0.00
EUR 1,700,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	1,866,748	0.03
EUR 557,032	Summer BidCo 10% 15/2/2029	570,829	0.00
EUR 2,700,000	Telefonica Europe 2.876% 2/2/2026	2,975,662	0.05
EUR 2,000,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2034*	2,410,981	0.04
EUR 1,900,000	Tennet 1% 13/6/2026	2,035,662	0.03
EUR 800,000	Tennet 1.375% 5/6/2028	884,534	0.01
EUR 300,000	Tennet 2% 5/6/2034*	297,471	0.00
EUR 4,000,000	Tennet 2.374% 22/2/2035	4,342,693	0.07
EUR 882,000	Tennet 4.75% 28/10/2042	1,064,674	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 800,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/03/2027	842,519	0.02
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,308,572	0.02
EUR 587,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	669,511	0.01
EUR 1,336,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1,413,905	0.02
EUR 2,200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.125% 15/02/2031	2,365,091	0.04
USD 1,632,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.125% 3/5/2029	1,619,612	0.03
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	202,144	0.01
EUR 1,500,000	Titan 0.6 125% 15/07/2029	1,596,545	0.03
EUR 3,816,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.625% 30/4/2026	4,342,355	0.07
EUR 261,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	306,445	0.00
USD 777,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	768,180	0.01
EUR 217,000	Trivium Packaging Finance 7.262% 15/8/2026	241,162	0.00
USD 324,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	324,241	0.01
EUR 942,000	United 3.125% 15/2/2026	1,077,992	0.02
EUR 1,148,000	United 4% 15/11/2027	1,294,661	0.02
EUR 1,175,000	United 6.75% 15/2/2031	1,390,749	0.02
EUR 864,000	United 7.192% 15/2/2031	1,009,811	0.02
EUR 2,977,000	Viliera Finance 4.125% 23/6/2025	3,081,245	0.04
EUR 3,281,000	Viliera Finance 1% 24/6/2029	3,106,763	0.05
GBP 800,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 31/3/2024	995,997	0.01
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2028	369,897	0.01
GBP 4,300,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 21/3/2025	4,994,019	0.08
GBP 3,200,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 18/1/2027	4,203,647	0.07
EUR 1,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	1,321,871	0.02
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	321,572	0.00
EUR 5,200,000	Volkswagen International Finance 4.348% 27/12/2029	5,728,549	0.10
USD 3,285,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	2,900,350	0.04
EUR 3,485,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	3,616,367	0.04
EUR 4,340,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	4,371,936	0.07
EUR 1,800,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,827,893	0.03
EUR 10,600,000	Wintershall Dea Finance 2.249% 25/9/2026	11,272,799	0.17
EUR 705,000	Wintershall Dea Finance 2.5% 20/1/2025	770,405	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	426,619	0.01
EUR 600,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	625,922	0.01
EUR 2,800,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	2,994,580	0.04
EUR 900,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	930,791	0.01
USD 974,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	939,229	0.01
		211,182,878	3.25
	Nigeria		
USD 2,113,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030*	2,034,294	0.04
USD 468,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	370,129	0.01
USD 2,865,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 15/2/2032*	2,283,686	0.04
USD 541,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	525,469	0.01
USD 272,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	243,839	0.00
		6,357,470	0.10
	North Macedonia		
EUR 449,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	518,491	0.01
	Norway		
EUR 2,251,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,520,822	0.04
	Oman		
USD 627,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	559,458	0.01
USD 1,200,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,112,233	0.02
		1,671,690	0.03
	Panama		
USD 528,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	435,600	0.01
USD 4,037,000	Cemex 7% 19/6/2029*	4,259,179	0.07
USD 1,749,000	Panama Government International Bond 3.4% 1/4/2032	1,567,833	0.02
USD 1,115,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	1,194,725	0.02
USD 463,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	516,519	0.01
		8,191,854	0.13
	Paraguay		
USD 483,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	404,381	0.00
USD 165,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050*	150,816	0.00
		555,197	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 462 to 465 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 2,910,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032*	2,005,166	0.03
USD 1,400,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032*	1,148,411	0.02
USD 1,000,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	866,456	0.01
PEN 38,334,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	10,864,649	0.17
PEN 10,334,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,004,211	0.04
USD 860,000	Petroperú Cayman SA / Petroperú Ltda 5.625% 3/10/2036	655,290	0.01
		70,103,283	0.29
	Philippines		
USD 1,500,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	1,232,265	0.02
USD 1,800,000	Globe Telecom 4.2% 2/3/2030	1,751,067	0.03
USD 2,500,000	Petron 4.95% 19/8/2026	2,496,395	0.04
PHP 452,740,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	8,842,196	0.13
PHP 437,340,000	Philippine Government Bond 6.25% 26/10/2034	7,990,356	0.12
PHP 55,000,000	Philippine Government Bond 6.625% 17/8/2033	1,017,261	0.02
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	276,562	0.00
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 19/1/2029	1,019,500	0.02
USD 2,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	1,996,760	0.03
USD 991,000	San Miguel Global Power 5.95% 8/8/2028	892,342	0.01
USD 500,000	San Miguel Global Power 7% 2/10/2028	459,690	0.00
USD 2,000,000	Security Bank 5.5% 14/6/2029	2,001,000	0.03
		29,998,263	0.45
	Poland		
PLN 11,462,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	2,240,565	0.04
PLN 37,338,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	8,480,515	0.13
PLN 23,700,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2030	6,032,466	0.09
PLN 23,122,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,760,477	0.09
PLN 67,364,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	19,057,469	0.27
USD 304,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	307,542	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,035,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	1,089,333	0.02
		45,971,767	0.62
	Portugal		
EUR 119,836	Aran Lusitani STC / Pelican Finance 2.5 063% 26/10/2060	123,641	0.00
EUR 405,797	Aran Lusitani STC / Pelican Finance 2.7 069% 26/1/2061	424,639	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	54,241	0.00
EUR 20,000,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	6,584,857	0.10
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	642,400	0.01
EUR 700,000	EDP 1.5% 14/3/2082	726,798	0.01
EUR 3,300,000	EDP 1.7% 20/7/2080	3,354,798	0.05
EUR 2,700,000	EDP 1.875% 2/8/2081*	2,873,879	0.04
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054*	1,308,299	0.02
EUR 934,010	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos Fiscais Financiamento 2.6 446% 20/8/2039	939,692	0.01
EUR 818,797	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos Fiscais Finance No 1 4.546% 28/10/2040	910,281	0.00
EUR 367,308	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos Fiscais Finance No 1 5.181% 28/10/2040	383,921	0.01
EUR 333,000	Vasco Finance 6.095% 21/10/2040	336,813	0.00
EUR 403,000	Vasco Finance 7.595% 21/10/2040	449,029	0.01
		18,274,511	0.25
	Puerto Rico		
USD 548,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.78% 1/7/2053	543,881	0.01
	Romania		
EUR 1,009,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	1,099,842	0.02
EUR 4,200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	4,499,732	0.07
EUR 1,284,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,272,209	0.02
EUR 1,169,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/9/2028*	1,238,298	0.02
EUR 1,252,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,196,124	0.02
USD 294,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	290,197	0.00
		10,229,935	0.15
	Saint Lucia		
USD 675,429	Digicel Midco / Dtl US 5.75% 26/11/2029	515,939	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. see Note 2(k)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Saudi Arabia		
USD 600,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/07/2064	675,357	0.01
USD 1,800,000	Saudi Government International Bond 5.45% 13/10/2061	1,559,196	0.02
USD 771,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	770,369	0.01
USD 717,000	Saudi Government International Bond 5% 16/01/2043	697,170	0.01
		3,701,892	0.05
	Senegal		
USD 742,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	653,322	0.01
	Serbia		
USD 750,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	693,904	0.01
USD 688,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	727,220	0.01
		1,421,124	0.02
	Singapore		
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	349,325	0.01
USD 200,000	Clifford Capital 5.733% 19/6/2034	199,830	0.00
USD 2,500,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	2,601,637	0.04
USD 1,000,000	DBS 3.3% 27/02/2030*	1,563,056	0.02
EUR 2,000,000	DBS Bank 2.258% 19/9/2029	1,977,214	0.03
USD 500,000	GLP 5.375% 4/6/2029*	495,435	0.01
USD 1,200,449	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,251,486	0.02
USD 1,500,000	Mapletree Logistics Trust 5.5% 12/11/2029*	1,502,360	0.02
USD 1,250,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,305,562	0.02
USD 1,500,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,602,190	0.03
USD 3,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027*	2,944,270	0.04
USD 1,300,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030*	1,260,149	0.02
SGD 3,854,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/9/2033	3,087,641	0.04
USD 1,200,000	SMC EG 5.375% 24/10/2029	1,320,475	0.02
SGD 800,000	Straits Trading 5.25% 13/10/2028	615,490	0.01
SGD 1,000,000	STT GDC 4.7% 5/10/2032	866,464	0.01
USD 1,000,000	TML 4.35% 9/6/2030	988,830	0.01
USD 200,000	Trafigura 5.875% 24/9/2027*	199,895	0.00
USD 1,500,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	1,336,160	0.02
		26,799,902	0.44
	South Africa		
ZAR 155,196,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	7,682,021	0.12
ZAR 119,516,125	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	6,566,569	0.10
ZAR 101,018,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	4,664,649	0.07
ZAR 80,838,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	3,840,641	0.06
ZAR 29,293,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	1,472,388	0.02
ZAR 43,033,611	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	2,079,387	0.03
USD 699,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	521,986	0.01
USD 823,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	801,253	0.01
		30,629,894	0.47
	South Korea		
USD 1,200,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	1,045,257	0.02
USD 1,000,000	Hyundai Capital Services 6.125% 5/2/2027*	1,004,230	0.02
USD 929,000	Hyundai Capital Services 6.125% 5/2/2027*	930,479	0.02
USD 1,729,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2034*	1,779,134	0.03
USD 643,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025*	626,827	0.01
USD 2,000,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025*	1,983,056	0.03
USD 800,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2024*	799,220	0.01
USD 2,000,000	KEB Hana Bank 4.375% 30/9/2024*	1,999,360	0.03
USD 1,775,000	KODIT Global 2022-1 3.659% 27/5/2025	1,759,466	0.03
USD 2,000,000	Korea Development Bank 2.125% 1/10/2024	1,994,880	0.03
USD 1,750,000	Korea East-West Power 1.75% 6/5/2025*	1,707,721	0.03
USD 1,000,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	1,000,290	0.02
USD 2,000,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	1,994,110	0.03
AUD 1,000,000	Korea Housing Finance 4.413% 6/4/2025	677,853	0.01
USD 1,000,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026*	1,005,899	0.01
USD 500,000	Korea Hydro & Nuclear Power 3.25% 25/7/2025*	650,469	0.01
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,587	0.01
USD 1,000,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028*	1,021,151	0.02
USD 547,000	Korea South-East Power 2.125% 5/2/2025	550,499	0.01
USD 2,000,000	Korea Southern Power 5.375% 21/4/2025*	2,009,240	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
KRW 3,671,240,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2027	2,722,345	0.24
USD 252,000	Korea Western Power 4.125% 28/07/2025	250,737	0.02
USD 200,000	Kyobuk Life Ltd 4.75% 23/5/2029	198,875	0.02
USD 1,498,000	KT 4% 8/6/2025	1,480,139	0.13
USD 345,000	LG Chem 3.375% 7/7/2051	307,136	0.03
USD 1,491,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	1,512,322	0.13
USD 557,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	570,455	0.05
USD 455,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	453,648	0.04
USD 1,500,000	Nonghyup Bank 5.13% 23/9/2027	1,502,369	0.13
USD 125,000	POSCO 4.375% 25/1/2027	123,532	0.01
USD 492,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	496,731	0.04
USD 413,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	420,911	0.04
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.75% 20/9/2027	969,600	0.08
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.875% 24/3/2026	982,850	0.08
USD 400,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027	380,092	0.03
USD 1,000,000	SK Hynix 6.5% 10/1/2027	1,013,095	0.09
USD 500,000	SK Hynix 6.5% 10/1/2028	511,794	0.04
USD 1,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	990,000	0.08
USD 1,000,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	997,955	0.08
USD 648,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	611,000	0.05
		43,087,597	3.35
	Spain		
EUR 1,200,000	Amadeus IT 2.5% 20/5/2024	1,340,911	0.02
EUR 141,855	Autonoria Spain 2021 FT 4.406% 31/10/2035	170,519	0.01
EUR 664,279	Autonoria Spain 2021 FT 4.456% 31/10/2055	799,064	0.01
EUR 382,249	Autonoria Spain 2021 FT 5.156% 31/10/2055	462,251	0.01
EUR 201,259	Autonoria Spain 2021 FT 5.256% 31/10/2055	243,029	0.00
EUR 80,012	Autonoria Spain 2021 FT 7.906% 31/10/2055	99,223	0.00
EUR 191,791	Autonoria Spain 2022 FT 6.406% 20/10/2040	216,389	0.00
EUR 63,939	Autonoria Spain 2022 FT 7.956% 20/10/2040	73,942	0.00
EUR 313,812	Autonoria Spain 2022 FT 10.656% 20/10/2040	377,799	0.01
EUR 802,084	Autonoria Spain 2023 FT 4.306% 30/9/2041	894,547	0.02
EUR 83,458	Autonoria Spain 2023 FT 4.756% 30/9/2041	93,694	0.00
EUR 357,815	Autonoria Spain 2023 FT 6.606% 30/9/2041	402,033	0.01
EUR 69,464	Autonoria Spain 2023 FT 9.506% 30/9/2041	80,597	0.00
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.125% 10/5/2026	1,334,365	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2029	1,799,200	0.03
EUR 2,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2027	2,230,964	0.03
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 15/1/2033	974,233	0.01
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 15/6/2029	1,264,915	0.02
EUR 800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	848,881	0.02
EUR 700,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/9/2030	777,039	0.01
EUR 1,400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	1,723,600	0.03
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	549,492	0.01
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,305,996	0.02
EUR 900,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	995,934	0.01
EUR 700,000	Banco de Sabadell 5.5% 8/9/2029	800,632	0.01
EUR 1,000,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,294,865	0.02
GBP 2,200,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,866,992	0.05
EUR 1,000,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	2,022,726	0.03
EUR 5,200,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	5,773,365	0.09
EUR 7,200,000	Banco Santander 4.625% 18/10/2027	8,179,859	0.12
EUR 1,400,000	Bankinter 5% 25/6/2024	1,579,352	0.02
EUR 1,000,000	Bankinter 6.25% 17/12/2026	1,180,269	0.02
EUR 1,200,000	Bankinter 7.375% 15/8/2033	1,365,406	0.02
EUR 2,400,000	CaixaBank 2.25% 17/4/2030	2,621,294	0.04
EUR 1,200,000	CaixaBank 6.25% 23/2/2033	1,312,714	0.02
EUR 2,000,000	CaixaBank 6.875% 9/10/2027	2,320,840	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 16/12/2033	709,519	0.01
EUR 800,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	865,734	0.01
EUR 2,000,000	Cellnex Finance 2.625% 24/1/2029	2,302,695	0.04
EUR 3,000,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,344,472	0.05
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029	773,200	0.01
EUR 2,300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,554,747	0.04
EUR 9,400,000	Deutsche Bank Espanola 2.625% 23/11/2026	10,475,037	0.16
EUR 825,000	Food Service Project 5.5% 21/5/2027	917,992	0.01
EUR 142,000	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.5% 21/5/2032	154,884	0.00
EUR 213,907	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.687% 21/5/2032	236,799	0.01
EUR 77,321	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.937% 21/5/2032	79,957	0.00

All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,200,000	Raiffeisen Finance 1.375% 17/6/2027	2,378,547	0.24
EUR 615,000	Telefonica Emisiones 1.715% 12/1/2028	653,094	0.07
EUR 2,572,000	Telefonica Emisiones 4% 24/8/2027	2,843,737	0.29
EUR 5,245,000	Telefonica Emisiones 4.183% 21/1/2029	5,808,765	0.59
EUR 1,600,000	Telefonica Finance Iberia 2.318% 23/11/2033	1,684,179	0.17
EUR 19,400,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2025	20,911,397	2.10
EUR 27,504,000	Spain Government Bond 0.15% 30/11/2032	26,129,779	2.64
EUR 11,732,000	Spain Government Bond 2.8% 31/5/2026	12,695,196	1.28
EUR 8,008,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8,348,544	0.84
EUR 6,400,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	6,886,944	0.70
EUR 14,355,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	15,552,549	1.57
EUR 21,558,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	24,023,905	2.42
EUR 7,825,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,040,334	0.81
EUR 4,253,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,111,125	0.52
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 7.045% 24/6/2052	1,881,543	0.19
GBP 5,342,000	Telefonica Emisiones 8.375% 29/7/2033	8,083,779	0.81
		224,783,837	22.67
	Sweden		
EUR 277,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	287,289	0.03
EUR 140,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	136,779	0.01
EUR 3,474,000	Heimstaden Bostad 3.625% 13/10/2031*	3,053,893	0.31
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	904,385	0.09
EUR 1,570,000	Intrum 3% 15/8/2027*	1,510,260	0.15
EUR 258,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	193,987	0.02
EUR 200,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	157,599	0.02
EUR 5,700,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.016% 29/3/2027	5,655,977	0.57
EUR 4,215,000	Svenska Handelsbanken 4.205% 4/9/2027	4,197,220	0.42
GBP 949,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	917,182	0.09
EUR 1,295,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,345,679	0.14
EUR 9,240,000	Volvo Treasury 3.016% 2/9/2029	9,040,457	0.91
GBP 2,534,000	Volvo Treasury 4.75% 18/6/2029	3,333,747	0.34
		31,932,484	3.22
	Switzerland		
EUR 5,574,000	Julius Baer 4.625% 15/8/2029	5,982,002	0.60
EUR 2,667,000	UBS 4.625% 16/12/2035	2,705,396	0.27

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 7,253,000	UBS 4.125% 15/9/2025	7,927,852	0.80
USD 2,577,000	UBS 4.188% 5/8/2026	2,516,740	0.25
GBP 1,533,000	UBS 4.25% 9/6/2029	1,824,329	0.18
USD 1,327,000	UBS 4.282% 9/1/2029	1,309,145	0.13
USD 1,375,000	UBS 4.98% 9/8/2026	1,383,879	0.14
USD 4,624,000	UBS 5.7% 27/2/2026	4,667,372	0.47
USD 1,238,000	UBS 5.699% 8/2/2035	1,222,997	0.12
EUR 4,303,000	UBS 6.064% 12/9/2029	4,784,876	0.47
USD 1,973,000	UBS 6.246% 12/9/2026	1,987,648	0.19
USD 328,000	UBS 6.875% 12/8/2037	352,909	0.03
USD 433,000	UBS 6.875% 12/1/2037	471,089	0.05
USD 1,362,000	UBS 7.125% 29/7/2029	1,529,459	0.15
USD 874,000	UBS 9.016% 15/11/2033	1,063,248	0.11
USD 1,340,000	UBS 7% 15/2/2035	1,552,247	0.16
USD 2,000,000	UBS 7.95% 9/1/2025	2,010,500	0.20
USD 220,000	UBS 9.25% 13/11/2028	259,944	0.03
EUR 4,834,000	UBS Switzerland 3.304% 5/9/2024	5,397,943	0.54
		44,411,697	4.47
	Thailand		
USD 1,200,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	1,105,500	0.11
USD 1,703,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2035	1,727,544	0.17
USD 1,681,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,698,596	0.17
USD 1,000,000	Export Import Bank of Thailand 5.902% 25/8/2027	991,280	0.10
USD 500,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	425,563	0.04
USD 1,700,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	1,745,387	0.18
USD 888,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	869,820	0.09
THB 559,295,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2029	4,724,177	0.48
THB 932,293,000	Thailand Government Bond 2.5% 17/6/2034	10,032,871	1.01
THB 258,000,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	2,830,421	0.29
THB 180,818,000	Thailand Government Bond 3.45% 17/6/2043	1,977,456	0.20
THB 24,232,000	Thailand Government Bond 4% 17/6/2066	606,823	0.06
USD 2,800,000	TMBThanachart Bank 4.9% 21/2/2034*	2,789,500	0.28
		36,774,956	3.71
	Trinidad and Tobago		
USD 993,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 25/1/2031	1,006,136	0.10
	Turkey		
USD 703,000	Etagi Gyoni ve Cek Fabrikalari TAS 9.375% 23/1/2029	715,303	0.07
USD 291,000	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret 1.625% 12/7/2026	269,759	0.03
USD 765,857	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2027	753,151	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
TRY 178,210,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	5,187,684	0.09
TRY 52,368,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	1,666,242	0.03
TRY 147,700,000	Turkiye Government Bond 27% 16/2/2028	4,210,243	0.07
USD 280,000	Turkiye Vakif Finans Yonetim 8.25% 14/2/2029	302,064	0.01
		12,973,972	0.20
	Ukraine		
USD 4,217,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,921,063	0.03
USD 1,139,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	433,192	0.01
USD 9,801,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	4,704,480	0.07
USD 1,357,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2028	1,038,516	0.02
		8,097,472	0.13
	United Arab Emirates		
USD 283,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	302,449	0.01
USD 1,421,000	Agora Dar VI 8.375% 12/9/2027	1,413,409	0.02
USD 696,000	MDGH GMTN RSC 6.875% 2/2/2034	682,466	0.01
		2,498,323	0.04
	United Kingdom		
EUR 1,200,000	Anglo Bondco 9% 1/4/2029	626,241	0.01
EUR 2,000,000	Anglo Bondco 5.5% 1/11/2028	718,755	0.01
EUR 5,000,000	Anglo Bondco 9% 5/8/2025	1,906,127	0.03
EUR 4,216,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	4,955,083	0.08
EUR 1,214,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1,302,173	0.02
EUR 1,500,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	1,496,041	0.03
EUR 710,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	815,182	0.01
EUR 2,100,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	2,450,000	0.04
EUR 3,827,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	4,566,521	0.07
GBP 867,000	Asarn Funding 2024-1 6.203% 15/8/2031	1,200,491	0.02
GBP 549,000	Asarn Funding 2024-1 6.551% 15/8/2031	765,767	0.01
GBP 562,000	Asarn Funding 2024-1 7.151% 15/8/2031	792,457	0.01
GBP 838,011	Atlas Funding 2023-1 6.11% 20/1/2061	1,155,444	0.02
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 6.95% 20/1/2061	434,939	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	288,479	0.00
GBP 103,000	Atlas Funding 2023-1 8.76% 20/1/2061	139,047	0.00
GBP 3,972,000	Atlas Funding 2024-1 6.408% 20/8/2061	4,944,511	0.08
GBP 484,000	Atlas Funding 2024-1 6.551% 20/8/2061	644,990	0.01
GBP 758,000	Atlas Funding 2024-1 6.75% 20/8/2061	1,020,424	0.02
GBP 363,000	Atlas Funding 2024-1 7.401% 20/8/2061	474,561	0.01
GBP 853,778	Auburn 18 8.08% 20/7/2040	1,151,249	0.02
USD 823,143	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	382,233	0.01
EUR 400,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	416,721	0.01
GBP 1,693,000	Babcock International 1.875% 5/10/2029	2,210,269	0.03
EUR 1,550,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	1,749,453	0.03
GBP 644,000	Barclays 3% 8/5/2026	849,268	0.01
GBP 464,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	606,499	0.01
GBP 1,004,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	1,291,796	0.02
EUR 4,511,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	5,010,629	0.08
EUR 1,700,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	1,887,988	0.03
USD 324,000	Barclays 4.375% 15/3/2028	316,462	0.00
EUR 4,674,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	4,923,158	0.07
GBP 603,000	Barclays 5.375% 15/12/2053	762,811	0.01
GBP 1,118,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,526,205	0.02
GBP 1,509,000	Barclays 8.25% 15/6/2033	2,071,752	0.03
USD 487,000	Barclays 8.625% 15/12/2029	496,264	0.01
GBP 624,000	Barley (NI) No 2 5.44% 27/9/2065	692,922	0.01
EUR 1,264,000	BAT International Finance 4.125% 12/4/2032	1,423,668	0.02
EUR 655,000	BCP V Modular Services Finance 4.75% 30/11/2028	640,633	0.01
GBP 1,469,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,917,752	0.02
GBP 3,573,000	Bella Acquisition 9.125% 15/5/2029	4,670,983	0.07
GBP 1,181,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,554,940	0.02
EUR 8,162,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	8,994,468	0.13
USD 8,209,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2053	8,433,679	0.13
GBP 693,000	Brants Bridge 2023-1 7.027% 12/12/2064	904,598	0.01
GBP 474,375	Brants Bridge 2024-1 6.027% 14/6/2066	620,852	0.01
EUR 9,214,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	10,024,752	0.15
USD 810,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	735,299	0.01
USD 3,801,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	3,597,414	0.06
USD 693,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	734,248	0.01
GBP 4,624,000	British Telecommunications 6.375% 30/12/2065	6,184,675	0.10
GBP 224,000	Canada Square Funding 2021-2 6.329% 17/6/2049	295,759	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-1 6.173% 17/6/2058	134,111	0.00
GBP 790,000	Canada Square Funding 6.641% 17/1/2053	1,032,788	0.01
GBP 170,000	Canada Square Funding 6.641% 17/1/2059	221,228	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.902% 22/10/2037	1,306,347	0.02
GBP 1,070,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	1,396,293	0.02
GBP 705,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	930,031	0.02
GBP 1,765,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	2,333,031	0.04
GBP 1,340,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	1,770,329	0.03
GBP 3,405,000	CBRE Finlfy Boho 6.625% 30/9/2029	4,643,229	0.07
GBP 800,000	Centrica 5.5% 21/9/2079	1,032,916	0.02
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2029	1,128,042	0.02
EUR 2,235,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,417,920	0.04
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,172,237	0.03
GBP 1,800,000	Dewa Finco 5.5% 15/6/2027	2,364,231	0.04
GBP 32,000	Diageo 2021-2 2.04% 20/10/2028	40,916	0.00
GBP 942,000	Diageo 2022-1 7.21% 20/10/2035	1,248,479	0.02
GBP 625,000	Diageo 2022-1 7.66% 20/10/2058	826,572	0.01
GBP 451,000	Diageo 2023-2 6.66% 20/10/2029	601,646	0.01
GBP 245,000	Diageo 2023-2 10.21% 20/6/2029	327,536	0.01
GBP 623,000	East Ore 2024-1 6.493% 21/12/2056	826,392	0.01
GBP 334,000	East Ore 2024-1 6.75% 21/12/2061	443,829	0.01
GBP 449,000	East Ore 2024-1 7.093% 21/12/2064	660,205	0.01
EUR 1,892,000	EC Finance 3% 15/10/2026	2,044,461	0.03
GBP 1,209,000	Edenbrook Mortgage Funding 8.017% 22/3/2057	1,591,769	0.02
GBP 1,650,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	2,170,693	0.03
GBP 952,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	1,251,671	0.02
GBP 316,944	Elphia Funding No 4 6.388% 21/10/2055	419,749	0.01
USD 368,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	462,293	0.01
GBP 2,203,000	Eskoa Funding 2024-1 6.982% 25/3/2054	2,854,013	0.04
GBP 768,000	Eskoa Funding 2024-1 6.7% 25/3/2054	1,007,559	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 454,000	Eskoa Funding 2024-1 7.1% 25/3/2054	597,629	0.01
GBP 199,000	Esmoo Funding 2024-1 8% 25/3/2054	257,791	0.00
GBP 165,752	Finsbury Square 2021-1 Green 5.778% 16/12/2047	215,279	0.00
GBP 544,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.129% 16/12/2047	712,324	0.01
GBP 881,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.378% 16/12/2047	1,157,498	0.02
GBP 178,572	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	226,109	0.00
GBP 453,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	575,242	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	467,855	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.925% 16/12/2071	261,259	0.00
GBP 11,626,000	Funding 1X 6.86% 15/7/2029	15,399,311	0.23
GBP 975,000	Funding 1X 6.36% 15/7/2029	1,290,576	0.02
GBP 151,000	Funding 2X 7.11% 15/7/2029	199,251	0.00
GBP 1,035,000	Funding VIII 6.14% 15/6/2028	1,370,634	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 7.46% 15/6/2028	306,336	0.00
GBP 148,000	Funding VIII 8.46% 15/6/2028	195,661	0.00
GBP 2,907,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3,719,124	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.626% 16/12/2067	290,600	0.00
GBP 257,000	Gemgarto 2023-1 7.126% 16/12/2073	355,364	0.01
GBP 224,000	Gemgarto 2023-1 7.626% 16/12/2073	299,329	0.00
GBP 332,000	Gemgarto 2023-1 8.026% 16/12/2073	376,841	0.00
GBP 1,100,000	Great Hall Mortgages No 2 5.548% 18/6/2039	2,297,673	0.04
GBP 2,147,001	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,379,288	0.04
GBP 916,263	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,311,201	0.02
GBP 303,000	Greene King Finance 7.344% 15/12/2034	390,427	0.00
GBP 303,000	Greene King Finance 7.374% 15/3/2036	327,068	0.00
GBP 781,000	Hallam Finance 6.241% 28/6/2069	961,995	0.01
GBP 441,000	Hallam Finance 6.891% 28/6/2065	560,464	0.01
GBP 974,000	Heathrow Finance 5.875% 1/3/2027	1,213,043	0.02
GBP 405,000	Heathrow Finance 6.125% 1/6/2029	485,029	0.01
GBP 339,000	Heathrow Finance 6.75% 3/3/2026*	415,267	0.01
GBP 1,821,000	Heathrow Finance 6.875% 1/3/2031	2,385,588	0.03
GBP 193,000	Hermitage 2022 7.81% 21/9/2033	244,397	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,875,000	Hammerson 2024 5.88% 21/09/2033	2,470,791	0.04
GBP 562,000	Hammerson 2024 6.25% 25/04/2035	743,997	0.01
GBP 754,000	Hammerson 2024 6.75% 21/04/2035	992,150	0.02
GBP 468,000	Hammerson 2024 7.31% 21/06/2053	637,123	0.01
GBP 752,443	Hammerson 2024 9.98% 21/04/2033	1,093,080	0.02
GBP 1,000,000	Hsbc Hld No 5 5.36% 21/12/2035	1,324,230	0.02
GBP 825,154	Hsbc Hld No 3 6.55% 21/12/2055	1,095,295	0.02
GBP 930,914	Hsbc Hld Nu 2 7.46% 21/12/2055	1,242,186	0.02
GBP 268,000	Hsbc Hld NO 4 6.50% 21/04/2035	349,596	0.01
GBP 1,640,000	Hsbc Hld NO 4 6.99% 21/04/2055	2,219,245	0.03
GBP 1,500,000	Hsbc Hld NO 4 7.63% 21/04/2055	2,068,406	0.03
GBP 900,000	Hsbc Hld No 2 7.21% 21/11/2064	1,204,176	0.02
GBP 264,000	Hsbc Hld No2 7.81% 21/11/2064	355,357	0.01
USD 1,237,000	HSBC 1.64% 18/04/2026	1,206,535	0.02
GBP 7,372,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	9,674,159	0.13
GBP 4,415,000	HSBC 2.256% 13/11/2029	5,665,434	0.08
USD 4,414,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	4,352,666	0.07
EUR 3,360,000	HSBC 3.018% 15/6/2027	4,246,300	0.07
EUR 2,975,000	HSBC 4.7% 24/9/2028	3,917,224	0.06
EUR 3,000,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	3,964,941	0.06
AUD 750,000	HSBC 5.21% 21/09/2034	547,535	0.01
EUR 4,500,000	INEOS Finance 6.75% 15/10/2029	5,704,886	0.09
EUR 8,803,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/03/2029	11,237,541	0.18
EUR 5,077,000	Informa 2.125% 6/10/2025	6,543,499	0.08
GBP 3,278,000	Informa 3.125% 5/07/2026	4,154,599	0.06
USD 200,000	International Game Technology 4.125% 15/04/2026	199,651	0.00
USD 1,000,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	1,010,099	0.02
GBP 1,362,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,791,620	0.03
EUR 121,000	ITV 1.375% 26/09/2026	126,662	0.00
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027	196,750	0.00
GBP 1,225,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,555,903	0.02
GBP 5,202,000	Jupiter Mortgage ND 1 6.721% 20/7/2060	6,836,188	0.11
GBP 1,718,000	Jupiter Mortgage ND 1 7.211% 20/7/2060	2,262,374	0.04
GBP 1,190,000	Jupiter Mortgage ND 1 8.071% 20/7/2060	1,554,980	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,079	0.01
GBP 211,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.677% 20/7/2058	283,744	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.977% 20/7/2058	226,576	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.27% 20/7/2058	206,130	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.477% 20/7/2058	132,159	0.00
GBP 303,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2024-1 6.01% 20/3/2061	398,824	0.01
GBP 4,144,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	5,317,097	0.12
GBP 1,303,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,779,304	0.03
USD 668,000	Lloyds Banking 2.438% 5/2/2026	661,146	0.01
EUR 3,203,000	Lloyds Banking 4.947% 27/06/2025	3,539,876	0.05
GBP 311,000	Lloyds Banking 5.125% 22/11/2024	400,240	0.01
GBP 293,000	London Cards No 1 6.71% 15/6/2033	404,692	0.01
GBP 253,000	London Cards No 2 6.36% 28/03/2034	335,170	0.01
GBP 312,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	414,847	0.01
GBP 324,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	433,523	0.01
GBP 379,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	509,811	0.01
GBP 349,648	London Wall Mortgage Capital 6.29% 15/5/2051	456,089	0.01
GBP 177,104	London Wall Mortgage Capital 6.79% 15/5/2051	233,211	0.00
USD 1,125,000	Magellan Capital 9.375% 8/7/2029	1,122,537	0.02
GBP 2,858,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	3,815,168	0.06
GBP 1,423,000	Michaels & Butlers Finance 7.488% 15/6/2030	1,894,251	0.02
GBP 1,993,000	Motion 4.25% 26/11/2026	2,423,658	0.04
EUR 2,233,000	Motion 4.875% 26/9/2031*	2,444,345	0.04
GBP 614,000	Motorpoint Bf 2024-1 5.998% 15/4/2061	810,406	0.01
GBP 556,000	Mortimer BTL 2021-1 5.61% 23/6/2063	705,517	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2063	253,492	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.58% 23/6/2063	145,356	0.00
GBP 149,000	Mortimer Bf 2023-1 7.105% 22/12/2064	198,664	0.00
GBP 153,000	Mortimer Bf 2023-1 6.155% 22/12/2064	206,168	0.00
GBP 119,000	Mortimer Bf 2023-1 6.155% 22/12/2064	159,302	0.00
GBP 1,344,000	Mortimer Bf 2023-1 11.755% 22/12/2064	1,865,492	0.04
EUR 1,273,000	Motability Operations 3.125% 24/7/2029	1,350,261	0.02
EUR 2,444,000	Motability Operations 3.5% 17/7/2031	2,540,819	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,825,000	Mobility Operations 3.625% 24/09/2029	4,296,311	0.07
EUR 2,541,000	Mobility Operations 4.25% 17/09/2030	2,992,977	0.05
GBP 619,000	National Grid Electricity Distribution South West 5.875% 20/09/2027	826,696	0.01
EUR 2,979,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	3,140,484	0.05
GBP 1,800,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	2,375,241	0.03
GBP 167,000	Nationwide Building Society 6.875% 20/12/2024	142,690	0.01
EUR 1,897,000	NatWest 1.043% 14/9/2027	1,965,117	0.03
EUR 4,770,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	5,242,396	0.08
GBP 2,642,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,394,561	0.05
GBP 650,000	NatWest 5.125% 28/5/2027	851,649	0.01
USD 700,000	NatWest 5% 3/4/2035	696,541	0.01
GBP 350,000	NewDay Funding 6.14% 15/7/2032	460,500	0.01
GBP 604,000	NewDay Funding 6.65% 15/9/2032	797,800	0.01
GBP 572,000	NewDay Funding 7.38% 15/9/2032	760,011	0.01
GBP 235,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 0.35% 15/11/2029	312,676	0.01
GBP 477,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 4.31% 15/11/2029	630,779	0.01
GBP 1,112,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 5.36% 15/7/2030	1,502,141	0.02
GBP 961,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.65% 15/11/2031	1,251,065	0.02
GBP 847,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	1,128,626	0.02
GBP 3,194,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.3% 15/7/2032	4,182,825	0.06
GBP 695,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.881% 15/7/2032	896,529	0.01
GBP 913,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	1,190,399	0.02
GBP 1,715,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.58% 15/7/2032	2,219,756	0.03
EUR 454,000	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	476,477	0.01
EUR 10,211,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,210,767	0.17
GBP 900,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,147,059	0.02
EUR 150,884	Paragon Mortgages No 12 A 3.02% 15/5/2056	167,724	0.00
GBP 1,992,421	Parkmore Point RMBS 2022-1 B 5.19% 25/7/2046	2,510,551	0.03
USD 750,000	Phoenix 6.5% 15/7/2029	800,851	0.01
GBP 605,000	Pierpont BTL 2021-1 B 3.9% 22/12/2053	655,115	0.01
GBP 702,000	Pierpont BTL 2021-1 B 3.9% 22/12/2053	760,429	0.01
GBP 773,000	Pierpont BTL 2021-1 C 4.21% 22/9/2054	1,002,399	0.02
GBP 468,000	Pierpont BTL 2023-1 7.91% 22/9/2054	607,360	0.01
GBP 1,000,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	1,240,368	0.02
GBP 4,952,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	6,155,756	0.09
GBP 1,342,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	1,688,377	0.03
GBP 253,865	PMF 2024-1 6.94% 16/7/2064	309,279	0.01
GBP 421,000	Polaris 2023-1 6.98% 23/10/2063	524,550	0.01
GBP 337,000	Polaris 2023-1 B 6.98% 23/10/2063	421,116	0.01
GBP 639,000	Polaris 2023-1 B 8.05% 23/10/2063	791,998	0.01
GBP 978,376	Polaris 2025-1 6.21% 23/02/2061	1,242,788	0.02
GBP 488,000	Polaris 2025-1 7.71% 23/02/2061	619,654	0.01
GBP 261,000	Polaris 2025-1 8.61% 23/02/2061	482,234	0.01
GBP 223,000	Polaris 2025-1 9.31% 23/02/2061	302,625	0.00
GBP 997,120	Polaris 2025-2 6.21% 27/9/2059	1,012,127	0.02
GBP 463,000	Polaris 2025-2 7.21% 27/9/2059	625,457	0.01
GBP 434,000	Polaris 2025-2 8.56% 27/9/2059	589,825	0.01
GBP 276,000	Polaris 2025-2 9.21% 27/9/2059	384,482	0.01
GBP 301,000	Polaris 2024-1 6.65% 24/2/2061	395,549	0.01
GBP 102,000	Polaris 2024-1 7.45% 24/2/2061	138,864	0.00
GBP 109,000	Polaris 2024-1 8.35% 24/2/2061	152,217	0.00
GBP 113,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,926	0.00
GBP 101,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	133,656	0.00
GBP 1,133,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2029	1,367,755	0.03
EUR 34,000	RMAC No 1 3.165% 12/6/2044	37,619	0.00
EUR 421,131	RMAC No 1 4.015% 12/6/2044	467,857	0.01
GBP 224,851	RMAC No 1 5.408% 12/6/2044	287,527	0.00
USD 1,800,000	Rolls Royce 3.625% 14/10/2025*	1,803,299	0.03
USD 200,000	Rolls Royce 5.75% 15/10/2027	206,192	0.00
GBP 1,033,000	Rolls Royce 5.75% 15/10/2027	2,611,587	0.05
GBP 524,000	Sage AR Funding No 1 7.15% 17/11/2032	702,179	0.01
GBP 664,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	842,498	0.01
GBP 108,588	Satus 2021-1 B 5.59% 17/6/2029	142,242	0.00
GBP 122,000	Satus 2021-1 B 6.65% 17/6/2029	160,913	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 B 7.59% 17/6/2029	326,247	0.01
GBP 937,000	Satus 2024-1 6.29% 17/1/2031	1,222,587	0.02
GBP 929,000	Satus 2024-1 7.09% 17/1/2031	1,231,810	0.02
GBP 564,000	Satus 2024-1 8.29% 17/1/2031	751,168	0.01
GBP 559,000	Satus 2024-1 10.29% 17/1/2031	742,699	0.01
USD 5,297,000	SCC Power 4% 17/5/2032	494,552	0.01
USD 6,026,842	SCC Power 8% 31/1/2028*	2,462,566	0.04
USD 1,008,000	Sidewalk UK 0.25% 26/2/2029*	(3)44,633	0.01
USD 668,000	Sidewalk UK 0.625% 26/2/2032	556,197	0.01
GBP 958,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,201,232	0.02
GBP 2,111,000	SSE 8.375% 20/11/2028	3,146,849	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 472 to 476 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	GE Engineering PPG 1.5% 29/6/2026	1,900,600	0.25
EUR 1,600,000	Standard Chartered 1.625% 3/4/2027	1,711,694	0.23
USD 1,900,000	Standard Chartered 7.875% 8/4/2029*	1,951,570	0.32
GBP 836,000	Stratington No 2 6.887% 12/6/2045	1,064,122	0.14
GBP 329,000	Stratington No 2 7.337% 12/6/2045	412,524	0.06
GBP 440,000	Stratington No 2 6.437% 12/6/2045	558,191	0.07
EUR 301,000	Shonagold Pub Financing 2019-1B 11.11% 31/7/2029	335,344	0.05
GBP 270,000	Shonagold Pub Financing 2019-1C 15% 31/7/2029	372,145	0.05
GBP 300,000	Shatton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2059	370,466	0.05
GBP 472,000	Shatton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2059	615,539	0.09
GBP 2,232,564	Shatton Mortgage Funding 2024-3 6.944% 28/6/2049	2,942,241	0.45
GBP 3,364,000	Shatton Mortgage Funding 2024-3 6.389% 28/6/2049	4,360,743	0.68
GBP 842,000	Shatton Mortgage Funding 2024-3 6.539% 28/6/2049	1,095,366	0.17
EUR 194,000	Senthomer 3.875% 1/7/2023	213,399	0.30
GBP 792,156	Tejon Property Finance 7.782% 13/7/2033	1,185,242	0.02
GBP 1,804,000	Tejon Property Finance 5.744% 13/4/2041	2,655,552	0.54
GBP 896,913	Tejon Property Finance 4.5 (0)% 13/10/2049	1,130,966	0.02
GBP 1,249,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026**	35,764	0.20
GBP 5,767,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	5,531,747	0.58
GBP 166,384	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.754% 12/7/2063	226,872	0.20
GBP 147,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 3.004% 12/7/2063	206,210	0.20
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 3.354% 12/7/2063	140,613	0.10
GBP 798,839	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/4/2063	1,069,713	0.02
GBP 426,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.11% 20/4/2063	604,285	0.01
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.11% 20/4/2063	136,529	0.20
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.36% 20/4/2063	138,667	0.20
GBP 4,396,917	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/6/2064	5,797,432	0.09
GBP 479,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 5.86% 20/8/2065	630,588	0.01
GBP 152,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 7.46% 20/8/2065	209,354	0.00
GBP 193,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 8.46% 20/8/2065	250,840	0.00
GBP 378,643	Tower Bridge Funding 2022-1 5.885% 20/12/2063	494,844	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.285% 20/12/2063	345,941	0.01
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/10/2064	414,405	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 6.177% 20/10/2064	281,805	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 6.327% 20/10/2064	316,755	0.01
GBP 158,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.215% 20/2/2065	209,152	0.00
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 6.115% 20/2/2065	150,719	0.07
GBP 201,000	Tower Bridge Funding 2023-2 6.415% 20/2/2065	267,883	0.35
GBP 144,000	Tower Bridge Funding 2024-1 6.527% 20/10/2068	192,784	0.00
GBP 160,000	Tower Bridge Funding 2024-1 6.027% 20/10/2068	214,375	0.00
GBP 1,371,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.008% 20/5/2066	1,806,165	0.43
GBP 271,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.11% 20/5/2066	365,792	0.01
GBP 123,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.53% 20/5/2066	161,736	0.00
USD 604,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	820,065	0.01
GBP 4,997,000	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	6,813,394	0.10
EUR 5,254,000	TSB Bank 5.318% 5/7/2029	5,949,494	0.08
GBP 428,000	Twin Bridges 2021-1 6.937% 12/9/2055	575,250	0.01
GBP 229,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2055	309,094	0.00
GBP 634,790	Twin Bridges 2021-2 5.737% 12/9/2055	843,110	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 6.037% 12/9/2055	369,247	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	587,619	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	243,997	0.00
GBP 725,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 11/12/2055	962,729	0.01
GBP 361,000	Twin Bridges 2022-1 6.937% 11/12/2055	472,923	0.01
GBP 2,294,000	Twin Bridges 2023-2 7.137% 12/9/2058	3,181,021	0.05
GBP 521,934	Twin Bridges 2023-1 6.987% 14/6/2055	675,305	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default - see Note 2(c).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,250,000	Twin Bridges 2023-1 6.734% 14/9/2055	1,402,681	0.07
GBP 625,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/9/2055	705,519	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/9/2055	401,365	0.01
GBP 300,000	Twin Bridges 2023-2 7.92% 15/9/2056	355,257	0.00
GBP 197,000	Twin Bridges 2023-2 8.92% 15/9/2056	226,399	0.00
GBP 1,169,931	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	1,553,167	0.02
GBP 1,211,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,668,893	0.07
GBP 59,002,362	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	65,960,042	0.34
GBP 5,551,900	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	7,492,973	0.12
USD 1,491,446	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	1,489,688	0.02
USD 383,849	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	388,070	0.01
GBP 2,250,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	2,655,300	0.04
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	486,580	0.01
USD 1,087,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,032,315	0.02
EUR 640,000	Virgin Money UK 4% 19/3/2026	717,892	0.01
EUR 2,191,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	2,202,948	0.03
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	254,116	0.00
USD 1,611,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031*	1,576,946	0.02
GBP 1,521,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2035	1,716,980	0.03
USD 400,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031*	361,722	0.01
EUR 1,200,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032*	1,331,914	0.02
USD 625,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032*	636,222	0.01
EUR 875,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	949,274	0.01
EUR 2,771,000	Vodafone 3% 27/8/2080	2,864,525	0.04
USD 422,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	411,380	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	664,537	0.01
GBP 2,877,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,757,967	0.04
USD 1,426,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	1,426,160	0.02
USD 162,000	Vodafone 7% 4/4/2079	168,473	0.01
GBP 3,072,000	Vodafone 8% 30/8/2086	4,416,369	0.07
EUR 368,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	440,321	0.01
USD 1,000,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	1,057,500	0.01
		536,206,274	8.14
	United States		
USD 309,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	144,519	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,390,629	0.02
USD 309,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	288,697	0.00
USD 6,000,000	249 Park Avenue Trust 2017-249P 0.777% 5/6/2037	26,779	0.00
USD 229,000	249 Park Avenue Trust 2017-249P 0.779% 5/6/2037	102,316	0.00
USD 1,500,000	249 Park Avenue Trust 2017-249P 0.779% 5/6/2037	1,383,070	0.02
USD 1,914,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.79% 15/9/2034	1,291,489	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	976,575	0.02
USD 4,324,389	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.747% 15/9/2034	4,031,428	0.06
USD 384,706	AccessLex Institute 5.673% 25/9/2036	381,712	0.01
USD 852,682	ACE Home Equity Loan Trust Series 2005-AG1 6.062% 25/8/2035	849,382	0.01
USD 1,864,772	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.662% 25/6/2037	323,771	0.01
USD 102,004	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.992% 25/6/2037	17,884	0.00
USD 892,554	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/9/2036	831,109	0.01
USD 339,000	AIT Security 4.125% 15/8/2029	318,600	0.01
USD 558,000	AES 7.6% 15/1/2055	575,964	0.01
USD 885,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	820,592	0.01
USD 349,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.625% 25/12/2045	290,681	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.465% 25/12/2045	328,477	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.465% 25/8/2045	154,466	0.00
USD 1,388	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	481	0.00
USD 9,884,397	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	9,642,992	0.15
USD 21,083,000	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	21,005,830	0.32
USD 192,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	187,699	0.00
USD 1,606,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,497,184	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 763,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	759,163	0.10
USD 121,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	119,684	0.00
USD 264,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.5% 15/2/2026	257,689	0.00
USD 2,100,000	Ascender Funding Trust II 7.463% 31/7/2024	2,209,758	0.03
USD 968,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	972,489	0.01
USD 2,739,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,799,880	0.04
USD 663,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	685,331	0.01
USD 407,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	370,611	0.01
USD 96,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	94,490	0.00
USD 629,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	633,661	0.01
USD 2,000,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	2,007,477	0.03
USD 2,809,648	Alternative Loan Trust 2004-32CB 6.25% 25/10/2034	2,668,870	0.03
USD 954,409	Alternative Loan Trust 2005-1CB 5.5% 25/3/2035	841,136	0.01
USD 1,719,825	Alternative Loan Trust 2005-22T1 5.42% 25/6/2035	1,452,083	0.02
USD 899,784	Alternative Loan Trust 2005-51 6.11% 20/11/2035	840,541	0.01
USD 459,146	Alternative Loan Trust 2005-59 6.162% 25/2/2036	417,279	0.01
USD 1,945,599	Alternative Loan Trust 2005-J4 7.417% 25/7/2035	1,693,822	0.02
USD 5,364,309	Alternative Loan Trust 2006-1CB 6.5% 25/3/2036	5,142,577	0.06
USD 864,866	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/8/2036	405,382	0.01
USD 184	Alternative Loan Trust 2006-20CB 6.162% 25/8/2036	52	0.00
USD 2,879,896	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.23% 25/11/2036	2,252,182	0.02
USD 471,965	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.867% 20/11/2046	363,640	0.01
USD 523,863	Alternative Loan Trust 2006-OA11 6.772% 25/9/2046	281,952	0.00
USD 2,302,299	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.82% 25/11/2046	1,967,569	0.03
USD 2,423,284	Alternative Loan Trust 2006-OA19 6.572% 25/10/2046	1,776,815	0.03
USD 262,526	Alternative Loan Trust 2006-OA8 6.772% 25/7/2046	231,473	0.00
USD 2,264,772	Alternative Loan Trust 2006-OC10 6.852% 25/11/2036	1,529,827	0.02
USD 2,299,551	Alternative Loan Trust 2006-OC7 6.592% 25/7/2046	1,984,316	0.03
USD 2,823,184	Alternative Loan Trust 2007-2S 6.5% 25/1/2037	1,261,457	0.02
USD 4,144,208	Alternative Loan Trust 2007-2T1 6% 25/4/2037	1,874,372	0.03
USD 2,401,158	Alternative Loan Trust 2007-5T1 6% 25/6/2037	1,166,264	0.02
USD 1,045	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.752% 25/4/2047	82	0.00
USD 135,497	Alternative Loan Trust 2007-OA8 5.752% 25/8/2047	101,843	0.00
USD 169,031	Alternative Loan Trust 2007-OH2 5.872% 25/8/2047	139,709	0.00
USD 625,158	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2172*	662,241	0.01
USD 2,418,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,418,745	0.04
USD 762,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	755,662	0.01
USD 363,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	369,688	0.01
USD 374,000	Amahun Espree 7.25% 1/6/2033	391,979	0.01
USD 143,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	141,025	0.00
USD 223,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	223,666	0.00
USD 70,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	69,888	0.00
USD 661,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	661,738	0.01
USD 2,000,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/3/2029	1,910,935	0.03
USD 1,377,000	American Express 4.99% 1/6/2026	1,370,775	0.02
USD 5,700,000	American Express 5.284% 26/7/2035	5,864,314	0.08
USD 641,262	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 6.182% 25/10/2046	445,080	0.01
USD 1,362,733	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.602% 25/11/2046	788,922	0.01
USD 249,007	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.662% 25/2/2047	196,756	0.00
USD 2,204,778	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.582% 25/5/2047	1,204,293	0.02
USD 4,263,687	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 6% 17/4/2052	43	0.00
USD 1,198,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,354,968	0.02
EUR 1,100,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,111,022	0.02
EUR 1,520,000	American Tower 4.1% 15/9/2034	1,707,071	0.03
EUR 1,131,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	1,277,243	0.02
USD 1,250,000	American University 3.672% 1/4/2049	1,027,664	0.02
GBP 6,849,000	Anglian 6.5% 7/12/2026	8,196,049	0.14
USD 4,000,000	Anglian 6.54% 28/09/3*	4,357,855	0.07
USD 2,161,000	Anixter Technology 6.025% 15/10/2027	2,170,196	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/9/2029	100,129	0.00
USD 72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	72,000	0.00
USD 520,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	540,088	0.01
USD 4,543,300	APS Resecuritization Trust 2016-1 1.951% 31/3/2057	1,044,570	0.02
USD 264,000	Aramco Partners / Aramco Partners Finance 4.25% 1/4/2029	260,584	0.01
USD 5,222,436	ARET 2023-CRE7 7.584% 17/8/2039	5,243,049	0.14
USD 63,000	Aries Capital 2.19% 15/7/2025	59,329	0.00
USD 630,000	Aries Capital 3.65% 15/10/2029	616,279	0.01
USD 556,000	Aries Capital 4.25% 1/3/2025	554,524	0.01
USD 2,332,000	Aries Capital 5.81% 1/3/2029	2,374,581	0.06
USD 975,000	Aries Capital 7% 15/1/2027	1,042,212	0.02
USD 2,543,521	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.877% 25/5/2035	2,096,906	0.05
USD 1,031,152	Argent Trust 2006-M1 5.662% 25/7/2006	1,024,984	0.02
USD 140,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	150,325	0.00
USD 96,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	93,164	0.00
USD 120,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	116,477	0.00
USD 968,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	914,061	0.01
USD 960,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	960,630	0.02
USD 120,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	123,644	0.00
USD 1,171,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.759% 15/4/2035	1,162,009	0.02
USD 2,042,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.559% 15/4/2035	2,000,379	0.05
USD 5,031,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.609% 15/4/2035	5,002,529	0.06
USD 402,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	361,619	0.01
USD 1,058,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	950,033	0.02
USD 3,348,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,373,233	0.08
USD 2,150,000	Associated Banc-Corp 5.455% 19/6/2034	2,167,289	0.03
EUR 2,500,000	AT&T 2.875% 2/2/2025	2,667,142	0.04
GBP 7,910,000	AT&T 3.9% 4/12/2026	9,685,042	0.15
USD 2,300,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,091,186	0.03
GBP 1,400,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	1,532,933	0.02
GBP 3,400,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,585,811	0.07
USD 2,600,000	AT&T 5.25% 15/3/2037	2,744,219	0.05
USD 2,327,779	Athas Hotel Portfolio Trust 2021-APRM 7.584% 15/12/2036	2,449,662	0.04
EUR 785,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	864,926	0.01
USD 431,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	406,038	0.01
USD 463,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	460,231	0.01
USD 463,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	447,845	0.01
USD 491,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 1/7/2029	449,639	0.01
USD 815,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8.25% 15/1/2030*	799,566	0.01
USD 464,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	467,928	0.01
USD 1,573,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	1,652,650	0.02
USD 49,000	Bain 2.65% 15/2/2030	42,437	0.00
USD 73,000	Bain 6% 15/6/2029	74,192	0.00
USD 1,900,000	Bain 9.875% 16/3/2028*	1,952,865	0.03
USD 1,067,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	1,017,552	0.02
USD 5,000,000	Banco Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 8.732% 15/12/2036	26,729	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.334% 15/11/2033	100,021	0.00
USD 3,000,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.784% 15/11/2033	3,000,000	0.05
USD 3,393,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.934% 15/11/2033	3,370,375	0.05
USD 1,900,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.334% 15/11/2033	1,870,206	0.03
USD 2,228,100	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	672,541	0.01
USD 176,751	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.947% 20/2/2036	159,362	0.00
USD 21,542	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	22,068	0.00
USD 4,544,607	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 6% 26/11/2036*	1,270,479	0.02
USD 677,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	670,809	0.01
USD 3,259,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026*	3,154,543	0.05
USD 999,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	833,957	0.01
USD 1,413,000	Bank of America 2.455% 22/10/2025	1,406,222	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	425,350	0.01
USD 1,500,000	Bank of America 3.846% 8/3/2028	1,441,539	0.02
USD 1,349,000	Bank of America 5.284% 24/4/2035	1,339,564	0.02
USD 9,300,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 3.723% 15/2/2050	126,093	0.00
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.15% 15/2/2032	290,205	0.00
USD 2,209,219	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.241% 15/12/2029	321,366	0.01
USD 624,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	632,087	0.01
USD 300,000	Bath & Body Works 7.0% 1/5/2029	314,342	0.01
USD 920,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	983,997	0.01
USD 711,338	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.972% 25/11/2035	680,488	0.01
USD 1,206,760	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.942% 25/12/2036	1,155,723	0.02
USD 31,571	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.977% 25/12/2035	20,349	0.00
USD 83,439	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.047% 25/12/2035	79,576	0.00
USD 119,839	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.992% 25/4/2036	114,423	0.00
USD 310,857	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.992% 25/4/2036	296,595	0.00
USD 82,857	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.027% 25/4/2036	79,532	0.00
USD 419,314	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.172% 25/4/2036	115,722	0.01
USD 206,281	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.812% 25/7/2036	202,139	0.00
USD 311,351	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.787% 25/10/2036	302,352	0.00
USD 1,764,671	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.737% 25/12/2036	1,719,181	0.03
USD 1,323,235	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.737% 25/3/2037	1,293,582	0.02
USD 2,068,820	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 6.787% 25/7/2037	1,992,795	0.03
USD 3,267,796	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.017% 25/9/2037	3,142,809	0.05
USD 662,944	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.892% 25/12/2037	664,072	0.01
USD 1,342,861	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 7.662% 25/4/2036	1,223,264	0.02
USD 3,892,511	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.360% 28/5/2039	3,239,493	0.05
USD 972,964	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.860% 28/5/2039	470,149	0.01
USD 3,254,627	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.588% 28/2/2040	3,000,092	0.05
USD 239,570	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-B 6.588% 28/12/2040	239,555	0.00
USD 553,000	BBCMS 2018-DWRS Mortgage Trust 4.489% 5/8/2038	442,034	0.01
USD 837,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.289% 15/3/2037	790,231	0.01
USD 2,149,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.589% 15/3/2037	1,963,405	0.03
USD 11,719,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	64,890	0.00
USD 17,936,422	BBCMS Trust 2015-SRCH 4.523% 10/8/2035	344,692	0.01
USD 854,698	BCAP 2011 RR5 I Trust 3.93% 26/5/2036	814,556	0.01
USD 1,640,356	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	975,809	0.01
USD 1,519,759	BOMBO Trust 2000-A 7.515% 15/6/2030	141,631	0.00
USD 1,412,566	BOMBO Trust 2000-A 7.826% 15/6/2030	135,925	0.00
USD 1,011,542	BOMBO Trust 2000-A 9.29% 15/6/2030	103,758	0.00
USD 5,516,378	BSE 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	5,384,619	0.09
USD 1,339,038	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 5.991% 25/9/2035	1,149,365	0.02
USD 365,377	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.712% 25/11/2036	359,364	0.00
USD 1,248,829	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.712% 25/1/2047	1,105,352	0.02
USD 37,791	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 4.353% 25/7/2034	34,954	0.00
USD 13,049	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 7.117% 25/8/2034	6,869	0.00
USD 1,587,158	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,543,369	0.02
USD 1,833,209	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 7.342% 25/8/2036	1,804,537	0.03
USD 1,418,658	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC3 6.25% 25/3/2036	1,351,845	0.02
USD 1,357,725	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 6.742% 25/2/2036	291,876	0.00
USD 1,362,598	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 6.994% 25/12/2035	2,983,141	0.05
USD 1,068,908	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 6.732% 25/8/2036	1,059,477	0.02
USD 723,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE3 6.912% 25/10/2036	670,761	0.01

(a) This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 355,241	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.972% 25/9/2037	333,340	0.01
USD 534,451	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.972% 25/9/2037	501,586	0.01
USD 672,931	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.712% 25/9/2037	626,541	0.01
USD 249,034	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.642% 25/4/2037	397,032	0.01
USD 4,804,627	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742% 25/5/2037	5,132,553	0.08
USD 152,437	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.672% 25/9/2036	140,882	0.00
USD 207,313	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.752% 25/9/2037	190,155	0.00
USD 366,134	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.652% 25/9/2037	337,656	0.01
USD 249,034	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.602% 25/6/2037	234,750	0.00
USD 2,167,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029*	2,239,319	0.03
EUR 800,000	Belden Dropheim 0.034% 15/9/2025*	964,973	0.02
EUR 1,000,000	Belden 3.375% 15/7/2027	1,100,067	0.02
EUR 844,000	Belden 3.875% 15/3/2028	927,399	0.01
USD 1,360,000	Beloit Independent School District 4% 15/2/2047	1,017,247	0.01
USD 1,372,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	1,360,610	0.02
USD 5,700,771	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035*	5,760,914	0.10
USD 3,806,401	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	3,794,092	0.06
USD 995,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	1,006,227	0.02
USD 370,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	367,924	0.01
USD 649,000	Block 2.75% 1/6/2026	623,640	0.01
USD 268,000	Block 3.5% 1/6/2031	250,313	0.00
USD 152,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	159,784	0.01
USD 4,537,000	Boeing 6.298% 1/5/2029	4,666,249	0.07
USD 2,210,000	Boeing 6.528% 1/5/2034	2,268,427	0.04
USD 1,464,000	Boeing 6.858% 1/5/2054	1,551,096	0.02
USD 7,583,000	Boeing 7.008% 1/5/2064*	8,257,540	0.13
EUR 1,770,000	Booking 4% 1/3/2044	1,953,000	0.03
USD 361,000	Bord Gais Energy Borrower 7.5% 15/1/2033	374,440	0.01
USD 312,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	306,992	0.01
USD 1,239,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,222,285	0.02
USD 1,950,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1,790,459	0.03
USD 5,243,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	5,210,606	0.08
USD 148,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	143,882	0.00
USD 610,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	606,935	0.01
USD 481,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	480,696	0.01
USD 263,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	251,109	0.00
USD 792,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	815,618	0.01
USD 667,000	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	734,676	0.01
USD 1,034,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	994,819	0.02
USD 2,404,121	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,327,795	0.03
USD 7,851,640	BWAY 2015-1515 Mortgage Trust 3.71% 10/3/2035	6,837,856	0.10
USD 9,150,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.094% 15/8/2041	9,229,363	0.13
USD 9,263,000	BX Trust 2019-OWS 6.934% 15/6/2035	9,350,318	0.14
USD 549,000	BXP Trust 2017-CC 3.57% 13/8/2037	485,364	0.01
USD 2,001,000	BXP Trust 2017-CC 3.61% 13/8/2037	1,684,925	0.02
USD 2,274,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	2,197,322	0.03
USD 2,486,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	2,236,521	0.04
USD 877,000	BXP Trust 2017-GM 3.829% 13/6/2039	789,825	0.01
USD 2,259,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	2,196,188	0.03
USD 144,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	145,680	0.00
USD 192,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	199,149	0.00
USD 1,509,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,552,420	0.02
USD 901,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	930,324	0.01
USD 1,445,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1,761,788	0.03
USD 23,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	22,660	0.00
USD 94,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	90,438	0.00
USD 243,000	Calpine 4.625% 1/2/2029*	229,599	0.00
USD 264,000	Calpine 5% 1/2/2031	252,556	0.00
USD 2,963,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	2,913,774	0.04
USD 334,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	335,296	0.01
USD 1,999,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	1,991,997	0.03
USD 1,885,000	CARS Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2033	1,885,822	0.02
EUR 892,000	Carrier Global 4.5% 29/11/2032	942,511	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD [illegible]	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC1 5.022% 25/1/2035	413,429	0.01
USD [illegible]	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC2 5.542% 25/5/2035	676,950	0.01
USD [illegible]	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC4 5.552% 25/10/2035	226,549	0.00
USD 1,879,671	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.652% 25/2/2037	1,866,040	0.03
EUR 1,750,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,906,747	0.03
USD 1,344,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,341,412	0.02
USD 1,576,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	1,544,915	0.02
USD 1,859,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	1,486,296	0.02
USD 1,057,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	1,061,719	0.02
USD 1,357,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	902,219	0.01
USD 694,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033*	687,071	0.01
USD 807,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	735,524	0.01
USD 1,704,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,673,649	0.03
USD 1,512,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,474,631	0.02
USD 1,035,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2025	1,014,194	0.02
USD 362,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	365,330	0.01
USD 878,429	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	796,644	0.01
USD 2,900,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 15/10/2028	2,929,090	0.04
USD 200,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 8.375% 15/6/2027	205,729	0.00
USD 1,135,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,142,251	0.02
USD 112,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	114,548	0.00
USD 474,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	479,617	0.01
USD 4,800,468	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.057% 15/1/2049	89,429	0.00
USD 4,917,427	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.852% 15/5/2058	93,615	0.00
USD 1,527,861	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.399% 15/5/2058	1,507,225	0.02
USD 1,267,092	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,262,466	0.02
USD 221,000	Champions Financing 6.75% 15/2/2029	205,773	0.00
USD 314,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	290,177	0.00
USD 304,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	279,751	0.00
USD 951,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	949,089	0.01
USD 6,015,508	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	5,744,219	0.08
EUR 3,041,000	Chemours 4% 15/5/2026	3,333,743	0.05
USD 1,985,000	Chemours 4.625% 15/11/2029*	1,757,689	0.03
USD 121,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	117,745	0.00
USD 1,439,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,419,207	0.02
USD 811,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	811,499	0.01
USD 192,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	196,585	0.00
USD 1,947,756	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 6.122% 25/4/2046	606,764	0.01
USD 278,631	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 6.782% 25/4/2046	264,882	0.00
USD 4,869,702	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/8/2037	1,891,569	0.03
USD 135,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	132,195	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,755	0.00
USD 2,002,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	2,120,511	0.03
USD 781,000	Citibank USA 5% 1/8/2027*	811,809	0.01
USD 2,114,000	Citi Mortgage Loan Trust 2007-1 7.142% 25/10/2037	2,020,689	0.04
USD 2,019,000	Citibank 9.438% 30/4/2026	3,203,322	0.05
USD 814,332	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-5 6.25% 25/12/2037	749,692	0.01
USD 865,299	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	754,855	0.01
EUR 2,159,000	Citigroup 1.5% 24/7/2028	2,285,328	0.03
GBP 1,042,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,388,238	0.02
USD 5,337,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031*	4,753,561	0.07
USD 1,377,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	1,362,668	0.02
EUR 4,693,000	Citigroup 3.75% 14/9/2032	5,175,683	0.08
USD 291,000	Citigroup 4.58% 15/11/2026	275,344	0.00
USD 880,311	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.228% 15/9/2048	852,174	0.01
USD 668,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC1 5.106% 10/6/2049	656,465	0.01
USD 5,251,349	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.552% 25/5/2037	2,153,534	0.03
USD 1,993,198	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.542% 25/7/2045	1,384,574	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,267,647	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 5.757% 25/12/2036	915,749	0.02
USD 2,596,727	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 5.937% 25/10/2037	2,470,331	0.06
USD 937,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	871,262	0.01
USD 210,446	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	191,642	0.00
USD 2,600,000	City of Chicago Airport Revenue 5% 1/1/2046	2,169,412	0.05
USD 900,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,219,484	0.02
USD 2,800,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	2,923,060	0.04
USD 1,344,000	Civitas Resources 8% 15/10/2029	1,358,441	0.02
USD 1,200,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2031	1,231,080	0.02
EUR 1,800,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,774,014	0.03
USD 460,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	461,249	0.01
USD 768,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	772,520	0.01
USD 72,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,243	0.00
USD 72,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	73,552	0.00
USD 191,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	186,847	0.00
USD 565,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	569,662	0.01
USD 1,871,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,930,366	0.05
USD 72,000	Cleveland-Cliffs 6.875% 1/11/2029*	72,017	0.00
USD 810,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030*	816,337	0.01
USD 279,000	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	280,377	0.00
USD 5,864,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	5,796,480	0.09
USD 1,034,000	Cloud Software 9.25% 30/6/2032*	1,105,309	0.02
USD 553,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	606,401	0.01
USD 880,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	874,000	0.01
USD 384,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	380,063	0.01
USD 168,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	170,327	0.00
EUR 1,500,000	Coca-Cola 3.375% 15/3/2037	1,713,710	0.02
USD 6,535,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	6,741,556	0.10
USD 500,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	521,541	0.01
USD 1,715,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2045	1,550,065	0.03
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.043% 10/8/2030	90,675	0.00
USD 1,174,226	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,137,962	0.02
USD 2,497,953	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.496% 10/8/2048	2,490,829	0.04
USD 3,645,276	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 3.934% 10/8/2048	17,812	0.29
USD 900,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 4.087% 10/10/2048	895,858	0.01
USD 795,594	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	783,944	0.01
USD 1,222,200	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,199,966	0.02
USD 191,332,439	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.140% 10/10/2036	137,543	0.00
USD 1,000,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.288% 10/10/2036	901,892	0.01
USD 2,931,442	COMM 2016-CCRE1 Mortgage Trust 1.115% 10/5/2061	149,060	0.00
USD 350,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	324,467	0.01
USD 275,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/6/2043	202,975	0.00
USD 215,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	225,109	0.00
USD 1,597,000	CommScope Technologies 6% 1/3/2026	1,578,764	0.02
USD 193,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	182,839	0.00
USD 1,453,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	1,452,600	0.02
USD 291,425	Conagra Finance 4.03% 1/8/2032	280,143	0.01
USD 170,643	Conagra Finance 4.65% 1/4/2030	165,204	0.00
USD 233,683	Conagra Finance 7.21% 15/8/2029	234,488	0.00
USD 219,188	Conagra Finance 7.5% 15/9/2028	222,686	0.00
USD 416,238	Conagra Finance 7.93% 15/9/2030	405,314	0.01
USD 881,298	Conagra Finance 8.06% 1/9/2033	216,855	0.00
USD 1,541,727	Conagra Finance Securitizations 7.95% 1/8/2031	380,594	0.01
USD 1,168,809	Conagra Finance Securitizations 8.05% 1/8/2029	199,003	0.00
USD 2,935,359	Conagra Finance Securitizations 8.2% 1/8/2031	731,211	0.01
USD 1,366,462	Conagra Finance Securitizations 8.51% 1/8/2032	335,550	0.00
USD 359,000	Consumers Energy 4.35% 15/4/2049	321,157	0.01
USD 788,000	Contra Costa Community College District 4.564% 1/8/2034	840,899	0.01
USD 144,000	Corp 5% 15/4/2026	145,641	0.00
USD 168,000	CoStar HFC Prestige Products/SHFC Prestige International US 9.375% 15/7/2030	787,606	0.01
USD 4,333,750	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.827% 25/11/2036	4,557,440	0.08
USD 1,261,218	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.964% 25/5/2037	1,011,708	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 700,000	County of Broward Airport System Revenue 3.914% 01/10/2032	706,344	0.01
USD 1,340,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.526% 01/10/2029	1,194,222	0.03
USD 800,000	DCP Holdco / BP IV Comock Holdco 7.5% 15/12/2030	873,040	0.01
USD 874	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.977% 15/4/2037	870	0.00
USD 339,184	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/12/2043	341,199	0.00
USD 4,999,267	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2,999,547	0.04
USD 253,219	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.032% 25/12/2036	211,933	0.00
USD 1,237,608	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.834% 25/5/2037	612,093	0.01
USD 3,974,998	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/5/2036	117,437	0.00
USD 207,661	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.15% 25/10/2036	162,336	0.01
USD 208,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	213,687	0.00
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	24,540	0.00
USD 100,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	100,454	0.00
USD 840,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	820,067	0.01
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	140,961	0.00
USD 2,215,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.872% 15/8/2051	2,090,245	0.03
USD 2,454,000	CSC 6.5% 15/4/2027	2,510,771	0.03
USD 525,000	CSC 11.25% 15/5/2028	455,548	0.01
USD 1,334,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,054,783	0.02
USD 118,268,627	CSMC 2014-USA OA 0.189% 15/9/2037	40,511	0.00
USD 679,000	CSMC 2017-TIME 3.544% 13/11/2039	552,355	0.01
USD 386,243	CSMC Series 2014-IVR 0.128% 27/5/2039	366,843	0.01
USD 1,240,139	CSMC Series 2015-IFF 2.947% 27/10/2045	726,357	0.01
USD 2,046,000	CSMC Series 2015-SR 3.821% 27/5/2048	1,593,209	0.02
USD 742,000	CSMC Trust 2017-PFHP 5.314% 15/12/2030	713,993	0.01
USD 1,451,566	CWABS Asset-Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.992% 25/6/2047	1,174,694	0.02
USD 5,165,874	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.516% 25/4/2036	2,917,246	0.04
USD 2,706,151	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,224,840	0.03
USD 5,719,186	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.842% 25/9/2037	4,697,340	0.07
USD 1,191,221	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.727% 25/5/2047	1,019,756	0.02
USD 2,034,642	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.642% 25/6/2037	1,749,090	0.03
USD 153,446	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 5.721% 15/5/2034	152,744	0.00
USD 902,941	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2005-S3 5.405% 25/1/2036	255,753	0.00
USD 51,159	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 5.185% 25/6/2036	89,176	0.00
USD 61,221	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.631% 15/5/2035	59,125	0.00
USD 382,726	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 5.631% 15/5/2036	377,279	0.01
USD 297,401	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.631% 15/11/2036	290,884	0.00
USD 367,871	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.631% 15/1/2037	329,994	0.01
USD 1,979,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	1,964,209	0.02
USD 603,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	476,223	0.01
USD 304,000	Dana 4.25% 1/9/2030	922,707	0.01
USD 25,000	Dana 5.625% 15/6/2028	24,784	0.00
USD 824,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	822,700	0.01
USD 48,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	48,455	0.00
USD 2,809,827	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	2,757,286	0.04
USD 1,691,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	1,662,488	0.03
USD 2,184,756	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.936% 15/5/2035	2,154,613	0.04
USD 1,425,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.336% 15/5/2035	1,405,515	0.02
USD 2,443,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.936% 15/5/2035	2,410,525	0.04
USD 4,874,304	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	94,475	0.00
USD 1,257,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.228% 10/6/2050	1,159,702	0.02
USD 6,445,191	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	5,335,261	0.08

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,369,251	[illegible] 2017-BNK Mortgage Trust 3.644% 15/10/2034	2,274,941	0.03
USD 1,000,000	CSAIL 2017-BNK Mortgage Trust 3.644% 15/10/2034	1,003,640	0.02
USD 40,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	40,711	0.00
USD 900,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	953,777	0.02
USD 3,901,000	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.152% 25/9/2047	3,529,054	0.06
USD 134,862	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.314% 25/7/2036	133,051	0.00
USD 211,123	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	191,475	0.00
USD 6,500,000	Diamondback Energy 3.25% 18/4/2041	6,026,119	0.10
USD 2,200,000	Diamondback Energy 5.9% 18/4/2064	2,424,042	0.04
USD 2,124,000	Direct Financing 8.875% 15/2/2027	2,159,077	0.03
USD 463,000	Direct Financing / Direct Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	466,316	0.01
USD 3,750,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	3,750,704	0.06
USD 4,133,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,027,717	0.06
USD 1,540,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,157,048	0.02
USD 339,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	319,305	0.01
USD 926,000	Draxlmaier Funding Trust I 8.331% 30/6/2031	1,001,362	0.02
USD 464,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	433,641	0.01
USD 72,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	67,635	0.00
EUR 1,800,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	1,878,045	0.03
EUR 3,530,000	Duke Energy 3.75% 1/4/2031	3,675,456	0.06
USD 168,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	159,305	0.00
USD 192,000	Eldorado International Trust 6.5% 15/6/2024	191,227	0.01
USD 525,000	Embraer International 5.15% 15/6/2022	522,510	0.01
USD 4,245,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	4,309,005	0.01
USD 610,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	629,569	0.01
USD 760,000	Elwood OLD 5.5 6.625% 22/4/2055	760,673	0.01
USD 2,250,000	Elwood OLD II 6.962% 22/4/2058	2,295,517	0.04
EUR 3,428,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	3,677,454	0.06
USD 600,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	610,689	0.01
USD 525,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	499,755	0.01
USD 756,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	704,945	0.01
USD 290,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	271,593	0.00
EUR 1,625,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,805,034	0.03
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	164,208	0.01
USD 200,000	Encore Capital 8.5% 15/5/2030	200,966	0.00
USD 1,281,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	1,256,268	0.02
USD 1,002,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	996,379	0.02
USD 144,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	142,628	0.00
USD 25,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	24,881	0.00
USD 192,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	185,356	0.00
USD 603,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	589,104	0.01
USD 123,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	118,591	0.00
USD 96,000	EQM Midstream Partners 5% 1/7/2028	94,093	0.00
USD 864,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	868,200	0.02
USD 116,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	117,293	0.00
USD 1,193,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	1,200,257	0.02
USD 1,204,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	1,295,322	0.02
USD 3,994,000	EQT 5.75% 1/2/2034	4,022,988	0.06
USD 1,041,000	EQT 7% 1/2/2030	1,139,362	0.02
USD 144,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	140,629	0.00
USD 1,474,000	EquinixEMEA 3.625% 15/3/2032	1,527,017	0.02
USD 2,383,000	EquinixEMEA 4% 15/3/2029	2,491,817	0.04
USD 384,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	369,698	0.01
USD 94,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	96,173	0.00
USD 1,008,935	Fannie Mae Interest Strip 30 25/10/2043	1,265,577	0.02
USD 16,923,921	Fannie Mae Interest Strip 25/5/2052	1,997,259	0.03
USD 3,561,071	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2048	3,532,758	0.05
USD 2,756,914	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2047	2,889,288	0.04
USD 5,018,761	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	5,302,830	0.08
USD 118,473	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	124,011	0.00
USD 1,003,482	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2048	1,462,821	0.02
USD 3,222,359	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2052	3,099,455	0.05
USD 211,344	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2053	203,368	0.00
USD 1,184,262	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2053	1,142,121	0.02
USD 4,643,629	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2053	4,456,050	0.07
USD 1,916,249	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2053	1,839,491	0.02
USD 284,032	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2053	273,679	0.00
USD 29,267,109	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2053	28,240,030	0.43
USD 10,218,612	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2054	10,251,122	0.16
USD 4,003,971	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2054	3,906,256	0.06
USD 14,149,032	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2053	14,002,578	0.22
USD 1,906,932	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2054	2,345,988	0.03
USD 11,291,000	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	11,784,239	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 946,912	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	976,099	0.02
USD 23,229,575	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	23,905,525	0.36
USD 3,190,401	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	625,039	0.01
USD 2,546,143	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2051	640,827	0.01
USD 4,323,754	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	981,258	0.01
USD 25,161,857	Fannie Mae REMICS 4.388% 25/6/2054	23,606,400	0.36
USD 5,300,000	Fannie Mae REMICS 4.454% 25/9/2054	5,356,937	0.08
USD 4,376,991	Fannie Mae REMICS 4.490% 25/8/2054	4,397,589	0.07
USD 695,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	675,391	0.01
USD 1,000,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029	915,698	0.01
EUR 900,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	963,021	0.02
USD 749,000	Fifth Third Bancorp 8.625% 28/1/2032	771,200	0.01
USD 742,347	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.442% 25/10/2034	697,116	0.01
USD 1,219,542	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF12 6.02% 25/10/2036	992,314	0.01
USD 710,456	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF12 6.742% 25/10/2036	475,410	0.01
USD 4,647,846	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2005-FF2 5.852% 25/3/2035	2,478,686	0.04
USD 28,784	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 5.622% 25/12/2035	18,546	0.00
USD 90,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	83,017	0.00
USD 480,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	471,614	0.01
USD 934,000	FirstEnergy Pennsylvania Electric 4% 15/4/2025	930,861	0.01
GBP 700,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	868,099	0.01
USD 2,352,934	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	2,663,944	0.04
USD 2,764,000	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	2,680,431	0.04
USD 1,377,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	1,467,639	0.02
USD 1,004,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	870,030	0.01
USD 3,245,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	3,288,680	0.05
USD 440,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	415,089	0.01
USD 2,440,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	2,331,417	0.04
USD 795,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	774,949	0.01
USD 936,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	930,121	0.01
USD 364,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	360,941	0.01
USD 2,559,000	Ford Motor Credit 6.125% 15/5/2028	2,644,815	0.04
GBP 1,259,000	Ford Motor Credit 6.78% 30/4/2032	1,648,881	0.03
GBP 5,052,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026	6,552,939	0.09
USD 829,000	Ford Motor Credit 6.95% 6/3/2026	838,822	0.01
USD 691,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	704,604	0.01
USD 1,547,000	Forestar 5% 1/3/2028	1,491,977	0.02
USD 78,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	79,847	0.00
USD 2,068,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2035	2,125,796	0.03
USD 56,055,456	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.329% 25/6/2029	1,580,343	0.02
USD 37,965,594	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/4/2029	1,071,100	0.02
USD 6,589,079	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.115% 25/10/2031	171,865	0.00
USD 2,137,462	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.403% 25/12/2029	161,247	0.00
USD 12,933,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.340% 25/7/2029	12,849,277	0.20
USD 2,579,548	Freddie Mac Pool 3.5% 1/11/2047	2,234,302	0.03
USD 1,470,012	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2047	1,370,110	0.02
USD 11,531,562	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2050	10,945,571	0.17
USD 6,725,433	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2056	6,477,421	0.10
GBP 2,475,477	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	2,539,459	0.04
USD 9,553,667	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	9,491,611	0.14
USD 7,899,451	Freddie Mac Pool 6.5% 1/9/2054	7,929,037	0.12
USD 6,176,239	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	712,859	0.01
USD 2,569,947	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	452,892	0.01
USD 4,171,331	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/9/2051	788,480	0.01
USD 8,382,100	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,267,112	0.02
USD 13,594,359	Freddie Mac REMICS 4.24% 25/6/2054	13,988,858	0.21
USD 6,475,962	Freddie Mac REMICS 4.53% 25/2/2054	6,690,459	0.07
USD 2,543,212	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 3% 25/12/2056	492,876	0.01
USD 4,304,037	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 3.672% 25/12/2056	760,558	0.01
USD 441,826	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.816% 25/5/2057	388,999	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQA2 13.415% 25/5/2025	417,619	0.01
USD 4,321,339	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	4,475,057	0.07
USD 19,834,825	Freddie Mac Strips 6.349% 25/5/2054	19,699,348	0.30
USD 214,006	Freedom Mortgage 6.625% 1/1/2027	211,699	0.00
USD 232,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	232,919	0.00
USD 236,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	236,060	0.00
USD 388,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	399,661	0.01
USD 926,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	1,010,624	0.02
USD 1,868,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	2,009,052	0.03
USD 726,291	FREMF 2017-K727 Mortgage Trust 3.719% 25/7/2027	669,780	0.01
USD 4,611,226	FREMF 2018-KW05 Trust 3.78% 25/9/2028	4,159,535	0.06
USD 29,577,477	FREMF 2019-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/11/2029	245,999	0.00
USD 2,353,318	Fremont Home Loan Trust 2006-3 5.82% 25/2/2037	1,758,949	0.03
USD 1,000,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,051,997	0.02
USD 2,305,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,502,203	0.04
USD 5,852,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,180,921	0.09
USD 4,910,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,979,584	0.08
USD 1,044,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,038,033	0.02
USD 14,922,648	FS Rialto 2022-FL5 Issuer 7.822% 19/6/2037	14,894,341	0.22
USD 640,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	630,674	0.01
USD 1,562,446	GAM Reinsurance Trust 2018-B 4.5% 21/6/2061	1,497,000	0.02
USD 2,000,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027*	2,050,966	0.03
USD 70,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	73,099	0.00
EUR 1,300,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,493,691	0.02
GBP 1,000,000	General Motors Financial 5.75% 15/2/2026	1,317,713	0.02
USD 4,395,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	4,618,767	0.07
USD 327,000	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	335,381	0.01
EUR 5,162,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	5,897,575	0.09
USD 1,000,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	906,803	0.01
USD 440,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	392,366	0.01
USD 48,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	47,879	0.00
EUR 1,379,000	Goldman Sachs 3% 12/2/2035	1,505,759	0.02
USD 2,447,000	Goldman Sachs 3.65% 15/8/2026	2,365,816	0.04
USD 6,513,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	6,447,603	0.09
USD 4,948,000	Goldman Sachs 6.727% 25/4/2035*	5,080,267	0.08
GBP 683,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	964,284	0.01
USD 5,883,054	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.3% 20/9/2048	5,255,528	0.08
USD 1,143,391	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	940,221	0.02
USD 382,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	373,264	0.01
USD 1,629,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,606,135	0.02
USD 389,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031*	382,621	0.01
USD 372,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	335,249	0.01
USD 4,668,000	GoTo 5.5% 1/9/2028	3,937,858	0.05
USD 1,893,731	GoTo 5.5% 1/9/2028	1,340,205	0.02
USD 2,116,759	Government National Mortgage Association 0.62% 16/9/2063	30,415	0.00
USD 472,416	Government National Mortgage Association 0.65 7% 16/8/2057	13,502	0.00
USD 2,943,694	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2057	90,766	0.00
USD 2,394,872	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	316,674	0.01
USD 2,475,189	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	327,594	0.01
USD 885,947	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	117,231	0.00
USD 2,881,462	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	430,229	0.01
USD 1,281,036	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	177,656	0.00
USD 1,357,562	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	217,004	0.00
USD 13,307,544	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2,119,119	0.03
USD 1,551,221	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	212,644	0.00
USD 833,349	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	132,862	0.00
USD 2,268,307	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	361,343	0.01
USD 22,303,719	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3,722,142	0.06
USD 4,204,582	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2051	677,673	0.01
USD 7,462,000	Government National Mortgage Association 6.5% 20/8/2054	7,681,169	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,850,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	1,817,552	0.03
USD 1,362,000	Grand Canyon University 5.125% 01/10/2028	1,308,185	0.02
USD 144,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/03/2028	(3E24)	0.00
USD 142,000	Okta Takeover 6.200% 15/11/2031	91,457	0.00
USD 667,233	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/3/2036	605,933	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2006-RGKK 0.555% 9/8/2032	25,282	0.00
USD 4,000,017	GS Mortgage II Series 2006-RGKK 0.555% 9/8/2032	4,070,389	0.07
USD 25,574	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.524% 10/4/2047	24,897	0.00
USD 830,000	GS Mortgage Trust 2015-FAIM 3.912% 10/11/2035	811,646	0.01
USD 1,300,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.847% 10/7/2048	1,284,265	0.02
USD 340,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 3.501% 10/5/2037	317,549	0.01
USD 1,700,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.854% 10/5/2034	1,451,142	0.02
USD 1,442,274	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.772% 25/11/2036	451,255	0.01
USD 9,000,000	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.750% 25/3/2036	2,600,321	0.04
USD 411,117	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.617% 25/9/2037	79,615	0.00
USD 761,748	GSAMP Trust 2007-H1 5.792% 25/1/2047	386,939	0.01
USD 1,500,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.767% 25/12/2047	1,418,254	0.02
USD 934,746	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 5.792% 25/6/2034	887,794	0.01
USD 649,464	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 5.742% 25/1/2035	593,031	0.01
USD 2,308,371	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.742% 25/3/2035	2,166,506	0.03
USD 897,291	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5.742% 25/1/2036	484,797	0.01
USD 1,623,166	GSR Mortgage Loan Trust 2006-3F 6.0% 25/8/2036	673,867	0.01
USD 343,982	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 6.0% 25/1/2037	175,020	0.01
USD 5,807,439	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 5.946% 25/6/2047	5,032,462	0.03
USD 1,552,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	1,418,340	0.02
USD 452,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	423,617	0.01
USD 2,350,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	2,508,643	0.04
USD 8,000,429	Harborview Mortgage Loan Trust 2006-12 5.884% 19/12/2036	4,680,726	0.07
USD 2,241,979	Harborview Mortgage Loan Trust 2007-3 5.894% 19/5/2037	1,123,087	0.02
USD 800,440	Harborview Mortgage Loan Trust 2007-4 5.709% 19/7/2047	270,000	0.00
USD 2,800,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,629,129	0.04
USD 2,800,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,667,966	0.04
USD 2,795,000	HCA 5.95% 15/9/2054	2,940,955	0.04
EUR 2,144,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 15/5/2029	3,284,205	0.05
USD 24,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	20,729	0.00
USD 144,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	142,425	0.00
USD 168,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	167,879	0.00
USD 168,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	159,945	0.00
USD 93,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	90,592	0.00
USD 773,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	779,942	0.00
USD 1,177,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 1/11/2033	1,200,744	0.02
USD 48,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	42,164	0.00
USD 214,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	199,307	0.00
USD 144,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	144,400	0.00
USD 302,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	270,881	0.00
USD 1,111,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	1,024,383	0.01
USD 1,554,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	1,551,369	0.02
USD 403,000	Hologic 3.25% 15/2/2029*	377,373	0.01
USD 181,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	176,893	0.00
USD 2,760,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	1,702,138	0.03
USD 1,014,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.992% 25/7/2036	1,040,299	0.02
USD 1,287,504	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.992% 25/5/2037	1,005,133	0.02
USD 5,881,900	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 5.962% 25/12/2037	4,994,252	0.08
USD 5,321,516	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.932% 25/4/2037	4,834,455	0.08
USD 239,406	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2006-A 5.932% 25/5/2036	228,857	0.00
USD 1,975,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.087% 5/3/2037	1,800,026	0.03
USD 443,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	404,266	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,867,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2026	1,816,388	0.03
USD 600,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.956% 10/5/2039	573,034	0.01
USD 1,472,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035*	1,514,494	0.02
USD 1,016,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2034	1,015,967	0.02
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 19/3/2027	2,006,962	0.03
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	2,027,771	0.03
USD 375,889	Impac Secured Assets Trust 2006-3 6.732% 25/11/2036	330,499	0.01
USD 500,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	490,368	0.01
USD 270,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	264,984	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	749,489	0.01
USD 1,382,575	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/6/2047	1,082	0.00
USD 375,734	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.612% 25/7/2036	356,564	0.01
USD 771,459	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.742% 25/1/2037	680,097	0.01
USD 3,093,093	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752% 25/1/2037	2,748,829	0.04
USD 3,634,631	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 4.024% 25/8/2037	2,360,091	0.04
USD 1,513,453	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR3 3.886% 25/8/2037	1,282,597	0.02
USD 401,115	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX2 5.872% 25/8/2037	362,540	0.01
USD 1,100,000	IQVIA 5% 15/10/2026	1,093,477	0.02
USD 400,000	IQVIA 5% 15/5/2027	397,651	0.01
USD 564,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	505,840	0.01
USD 1,224,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,270,311	0.02
USD 168,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	160,185	0.00
USD 190,888	IXIS Home Equity Loan Trust 2006-2 6.03% 25/8/2037	181,325	0.00
USD 52,315	IXIS Home Equity Loan Trust 2006-P1 5.672% 25/12/2036	51,340	0.00
USD 9,975,117	JAB Real Estate Capital Trust 2017-HE1 5.622% 25/9/2037	2,157,840	0.03
USD 3,540,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	3,105,281	0.05
USD 1,365,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-ASH 4.129% 5/7/2021	1,230,191	0.02
USD 1,867,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-PINE 4.934% 15/4/2038	1,746,729	0.03
USD 224,000	Jane Street / JSG Finance 4.5% 15/11/2029	215,751	0.00
USD 1,396,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	1,399,290	0.02
USD 1,000,000	JohnsonDiversey Holdings 9.625% 1/12/2029	1,062,648	0.02
EUR 4,100,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	4,307,771	0.07
USD 251,000	Johnson & Son 3.05% 15/5/2024	254,831	0.00
USD 151,433	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.875% 25/5/2037	143,524	0.00
USD 10,629,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.55% 15/8/2049	131,171	0.00
USD 181,111	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 6.713% 25/10/2024	180,839	0.00
USD 864,314	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.797% 25/5/2036	475,899	0.01
USD 4,019,430	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 4.948% 25/11/2036	4,104,369	0.06
USD 333,497	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.674% 15/9/2047	4	0.00
USD 221,773	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.644% 15/9/2047	4	0.00
USD 1,000,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	50,629	0.00
USD 1,001,686	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.675% 15/5/2048	2,511	0.00
USD 623,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.25% 15/12/2048	584,605	0.01
USD 573,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.356% 15/3/2049	490,366	0.01
USD 4,169,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	56,199	0.00
USD 269,611	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C2 4.421% 15/6/2051	272,129	0.00
GBP 3,833,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	4,921,758	0.07
USD 417,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	412,627	0.01
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	2,795,811	0.04
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026*	2,790,632	0.04
USD 719,000	JPMorgan Chase 3.125% 23/1/2025	709,612	0.01
USD 291,000	JPMorgan Chase 3.625% 1/12/2027	290,241	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,700,000	JPMorgan Chase 0.75% 21/3/2024	1,906,444	0.03
EUR 2,775,000	JPMorgan Chase 4.063% 6/6/2028*	3,083,679	0.05
EUR 1,200,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,405,486	0.02
USD 4,370,000	KeyCorp 6.401% 06/03/2036*	4,696,757	0.07
USD 3,527,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 5.775% 28/7/2042	3,508,940	0.05
USD 3,469,662	KeyCorp Student Loan Trust 2006-A 6.301% 27/12/2038	3,560,947	0.05
USD 702,000	KLA 4.95% 15/7/2052	666,362	0.01
USD 440,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	371,282	0.01
USD 709,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	713,434	0.01
EUR 4,200,000	Kraft Heinz Foods 4.063% 9/6/2029	4,719,165	0.06
GBP 400,000	Kraft Heinz Foods 5.125% 1/7/2027	519,011	0.01
USD 1,200,000	Kraken 5% 14/7/2027*	1,213,515	0.02
USD 1,700,000	Kroger 4.65% 15/9/2052	1,706,833	0.03
USD 1,440,000	Kroger 4.7% 15/8/2052	1,444,397	0.02
EUR 200,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	212,673	0.00
EUR 1,158,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	1,334,187	0.02
EUR 743,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	693,040	0.01
USD 2,675,000	L&B 5.375% 1/11/2033	2,295,499	0.04
USD 1,750,813	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 3.719% 16/2/2036	1,735,775	0.03
USD 288,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,534	0.00
USD 72,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	67,369	0.00
USD 511,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	506,381	0.01
USD 437,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	402,030	0.01
USD 192,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	192,114	0.00
USD 879,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	860,641	0.01
USD 48,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	45,090	0.00
USD 138,000	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2000-A 8% 15/4/2032	136,779	0.00
USD 244,228	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 5.462% 25/8/2037	161,239	0.00
USD 936,714	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2004-2 6.342% 25/6/2034	930,149	0.01
USD 8,240,681	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 7.302% 25/10/2037	8,139,599	0.09
USD 169,888	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.252% 25/9/2047	1,077,350	0.02
USD 380,189	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.652% 25/12/2037	361,470	0.01
USD 3,511,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	2,156,311	0.03
USD 1,845,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030*	1,964,234	0.03
USD 1,884,587	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	2,190,625	0.03
USD 1,119,000	LG Finance 6.25% 01/12/2033	1,213,758	0.02
USD 129,000	Light & Wonder International 7% 15/5/2028	131,766	0.00
USD 2,693,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	3,051,297	0.05
USD 7,493,000	Lima Gala Capital 5.5% 15/4/2027*	6,722,537	0.10
USD 393,000	Lima Metro 5.875% 05/7/2034	370,825	0.01
USD 901,000	Lima Metro 4.35% 05/11/2031	831,421	0.01
USD 43,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028*	40,891	0.00
USD 600,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027*	585,153	0.01
USD 268,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027*	269,676	0.00
USD 6,179,035	Lealand Steel Loan 7.67% 20/12/2041	6,148,071	0.09
USD 2,423,691	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-3 5.432% 25/8/2036	1,181,543	0.02
USD 965,197	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 5.692% 25/10/2036	260,629	0.00
USD 5,084,340	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.717% 25/8/2036	2,120,102	0.03
USD 1,720,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,377,288	0.02
UYR 2,251,000	Lowe's 3.625% 15/4/2043	2,201,897	0.04
USD 1,804,082	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-8 3.000% 16/11/2050	20,994	0.00
USD 1,758,000	Lukoil Consolidated Independent Coloni Capital 4% 15/6/2041	1,732,110	0.03
USD 911,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	796,877	0.01
USD 284,000	Macy's Retail 6.375% 15/3/2030	270,804	0.00
USD 215,000	Macy's Retail 6.125% 15/3/2032	200,327	0.00
USD 185,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2028	180,060	0.00
USD 3,279,000	Massachusetts School Building Authority 2.95% 15/10/2051	3,015,788	0.05
USD 2,363,000	Massachusetts School Building Authority 2.95% 15/10/2052	2,160,274	0.03
USD 1,761,253	Master Asset Backed Trust 2007-WE1 5.672% 25/5/2037	1,699,997	0.02
USD 270,115	MASTR Reperforming Trust 2006-1 5.68% 25/8/2037	94,054	0.00
USD 188,089	Mast Specialized Loan Trust 5.912% 25/6/2046	183,348	0.00
USD 282,000	Matin II 3.625% 11/2/2031	259,137	0.00
USD 437,000	Matin II 4.65% 18/2/26	415,792	0.01
USD 5,881,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	5,804,605	0.08
USD 4,401,000	Medina Borrower 5.875% 1/4/2029	4,196,547	0.06
USD 474,000	Medina Borrower 8.25% 1/10/2028	481,971	0.01
EUR 2,119,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	2,344,974	0.04
USD 2,193,000	Melco International 6.125% 1/2/2029*	1,791,032	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 746,778	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 0.12% 25/A/2037	693,671	0.01
USD 3,806,942	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.972% 25/5/2037	2,753,591	0.04
USD 3,504,229	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 0.942% 25/10/2037	3,360,266	0.05
USD 928,389	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2 5.712% 25/8/2037	850,565	0.01
USD 738,643	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM5 5.572% 25/6/2037	160,632	0.00
USD 5,211,000	Meta Platforms 3.4% 15/8/2054	5,373,067	0.08
USD 2,900,000	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	2,967,719	0.04
USD 6,228,000	MF1 2024-FL14 7.675% 19/3/2039	6,203,625	0.09
USD 25,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	24,719	0.00
USD 89,000	MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	88,362	0.00
USD 450,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	450,184	0.01
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	32,021	0.00
USD 1,401,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,330,213	0.02
USD 188,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	184,517	0.00
USD 28,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	27,594	0.00
USD 408,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	392,749	0.01
EUR 1,290,000	Molson Coors Beverage 3.0% 15/7/2026	1,372,320	0.02
EUR 3,253,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	3,406,554	0.04
USD 437,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	434,265	0.01
USD 3,002,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,984,189	0.05
USD 2,126,000	Morgan Stanley 2.63% 18/2/2026	2,100,502	0.03
EUR 7,254,000	Morgan Stanley 4.367% 19/9/2027	8,104,413	0.12
USD 1,776,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	1,811,486	0.03
USD 2,100,019	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE6 5.262% 25/9/2035	1,151,340	0.02
USD 182,883	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-HE4 5.162% 25/2/2047	175,512	0.00
USD 3,342,305	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 4.249% 15/12/2047	30,285	0.00
USD 6,753,540	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 4.288% 15/12/2047	10,788	0.00
USD 3,188,874	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 3.454% 15/3/2048	2,875	0.00
USD 1,393,548	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.465% 15/5/2048	1,322,358	0.02
USD 6,778,587	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 1.448% 15/10/2048	99,154	0.00
USD 468,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 9.164% 15/11/2034	464,549	0.01
USD 819,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.534% 15/11/2034	803,322	0.01
USD 2,419,059	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.5% 15/6/2050	329,636	0.00
USD 1,069,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	1,038,294	0.02
USD 2,557,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,826,000	0.02
USD 201,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	185,279	0.00
USD 511,000	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.512% 25/4/2036	456,772	0.01
USD 2,482,727	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.312% 25/10/2036	562,444	0.01
USD 333,064	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-14AX 5.952% 25/11/2036	95,492	0.00
USD 1,282,661	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2015-R7 5.788% 26/12/2044	1,197,290	0.02
USD 833,778	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 5.949% 25/2/2044	831,261	0.01
USD 1,401,109	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.751% 16/4/2036	1,402,494	0.02
USD 1,144,615	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,070,327	0.02
USD 4,284,453	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2-GS 4.2% 22/2/2046	4,033,842	0.06
USD 522,798	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2-GS 3.97% 22/2/2046	494,749	0.01
USD 3,572,006	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 4.37% 21/12/2043	3,385,892	0.05
USD 332,491	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 0% 28/11/2035	264,374	0.00
USD 120,000	Murphy Oil 6.375% 1/12/2027	120,611	0.00
USD 240,000	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	211,326	0.00
USD 1,193,057	NADG Nonwarehousing Loan REMIC Trust 2004-R3 6.5% 25/9/2034	1,264,211	0.02

* All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 270,629	NRZT Depositor Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/9/2034	282,529	0.00
EUR 750,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	744,906	0.01
EUR 900,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	937,151	0.02
USD 1,504,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 8.463% 25/4/2037	1,426,283	0.02
USD 2,172,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/1/2030	2,064,185	0.03
USD 1,277,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,256,469	0.02
USD 1,026,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	1,002,914	0.02
USD 1,375,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,375,522	0.02
USD 1,667,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,692,197	0.03
USD 2,870,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,814,826	0.04
USD 1,400,934	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.181% 15/10/2031	1,384,186	0.02
USD 1,974,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,877,029	0.02
USD 1,395,359	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	1,399,159	0.02
USD 1,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2023-A 7.18% 15/12/2068	995,746	0.01
USD 1,910,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.99% 15/1/2069	1,690,151	0.03
USD 2,173,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	2,336,884	0.04
USD 753,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	749,578	0.01
USD 807,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	795,779	0.01
USD 616,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030	600,997	0.01
USD 462,000	Nexgen Food Safety 8.625% 20/2/2030	535,455	0.01
EUR 2,100,000	Nidda 3.625% 15/9/2027	2,205,107	0.04
USD 2,172,000	New Century Home Equity Loan Trust Series 2000-B 8.112% 25/10/2030	2,111,353	0.03
USD 2,491,351	New Century Home Equity Loan Trust Series 2000-C 8.06% 25/12/2030	2,469,530	0.03
USD 1,070,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 5% 1/7/2041	952,319	0.01
USD 1,065,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,084,825	0.02
USD 1,405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,444,556	0.02
USD 405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	424,329	0.01
GBP 775,000	New York Life Global Funding 4.35% 15/9/2029	1,012,209	0.02
USD 1,665,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2033	1,548,345	0.02
USD 216,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	215,811	0.00
USD 1,899,000	Newell Brands 6.375% 15/5/2030*	1,812,137	0.02
USD 448,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	449,352	0.01
USD 393,000	News 3.875% 15/5/2029	368,604	0.00
USD 48,000	News 5.125% 15/2/2032	46,259	0.00
USD 1,735,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,623,737	0.02
USD 1,183,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,154,721	0.02
USD 3,173,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	3,330,514	0.04
USD 485,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	495,488	0.01
USD 1,413,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1,444,185	0.02
USD 445,000	Nifcorp 8.95% 29/1/2054	453,989	0.01
USD 149,629	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2039	143,872	0.00
USD 527,961	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AP1 6.048% 25/2/2036	523,687	0.01
USD 402,533	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	73,880	0.00
USD 47,008	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-SA 5.752% 25/10/2036	37,852	0.00
USD 1,162,224	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 4.202% 25/9/2037	930,934	0.01
USD 924,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	734,355	0.01
USD 103,000	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	92,947	0.00
USD 1,723,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,845,872	0.03
USD 129,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	115,746	0.00
USD 576,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	517,267	0.01
USD 96,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	91,911	0.00
USD 744,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	683,379	0.01
USD 172,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	154,238	0.00
USD 25,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	22,475	0.00
USD 94,000	Nustar Logistics 5.625% 28/4/2027	96,284	0.00
USD 129,000	Nustar Logistics 5.75% 1/10/2025	129,046	0.00
USD 288,000	Nustar Logistics 6% 1/6/2026	290,864	0.01
USD 282,640	Oaktree-Att Mortgage Investors 5.25% 15/1/2019**	164,896	0.00
USD 326,511	Oaktree-Att Mortgage Investors 6.30% 15/9/2031	159,975	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(h).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 655,084	Oakwood Mortgage Investors 7.435% 15/9/2027	626,724	0.01
USD 550,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	372,872	0.01
USD 72,000	Olin 5% 1/02/2030	69,539	0.00
USD 360,000	Olin 5.125% 15/9/2027	350,998	0.01
USD 96,000	Olin 5.625% 1/8/2029	95,068	0.00
USD 26,051,142	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 6.611% 10/9/2039	231,253	0.00
USD 3,020,225	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.099% 10/9/2039	2,702,431	0.04
USD 2,052,891	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/9/2039	1,836,493	0.02
USD 1,990,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	1,758,509	0.03
USD 705,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	718,925	0.01
EUR 2,545,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028*	4,215,194	0.06
USD 1,726,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	1,640,553	0.03
USD 32,299,305	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	102,373	0.00
USD 7,291,318	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 3.614% 10/2/2032	19,434	0.00
USD 1,795,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 4.72% 14/3/2033	1,799,279	0.03
USD 3,700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2034	3,477,060	0.05
USD 1,170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,095,522	0.02
USD 2,885,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,760,250	0.04
USD 250,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	226,489	0.00
USD 3,481,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 6.11% 16/6/2036	3,463,809	0.05
USD 681,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	653,756	0.01
USD 1,855,484	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates, Series 2005-4 6.127% 25/11/2035	1,588,435	0.02
USD 1,910,075	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 5.602% 25/3/2037	1,617,793	0.02
USD 4,078,514	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.886% 25/1/2037	3,473,635	0.05
USD 4,329,859	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.886% 25/1/2037	3,702,943	0.04
USD 1,571,114	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/2/2037	1,419,259	0.02
USD 1,025,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	1,001,091	0.03
USD 1,291,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,200,377	0.02
USD 3,349,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	3,095,422	0.05
USD 4,830,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	4,031,763	0.07
USD 550,994	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2036	503,644	0.01
USD 1,441,977	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,449,973	0.02
EUR 2,838,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	2,788,726	0.04
USD 803,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	764,783	0.01
USD 2,112,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	2,006,839	0.03
USD 492,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	524,837	0.01
USD 326,231	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/5/2032	327,524	0.01
USD 294,652	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.051% 15/10/2037	291,998	0.01
USD 1,925,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,821,619	0.03
USD 1,810,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	1,696,681	0.02
USD 79,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,326	0.00
USD 1,832,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	1,853,837	0.03
USD 3,904,000	Owl Rock CLO XVIII 9.995% 24/7/2036	3,900,583	0.06
USD 1,078,792	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,077,868	0.02
USD 2,687,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2,666,766	0.04
USD 775,000	Pacific Evergreen Group Issuer I / Pacific Evergreen Issuer 4.875% 15/10/2033	684,366	0.01
USD 789,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	752,985	0.01
USD 259,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	267,564	0.00
USD 2,830,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2,740,974	0.04
USD 302,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	227,796	0.00
USD 3,943,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	3,074,535	0.05
USD 2,792,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,564,240	0.04
USD 1,499,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	1,631,943	0.02
USD 5,352,000	Park Intermediate PIK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	5,000,372	0.08
USD 1,529,000	Park Intermediate PIK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	1,520,139	0.02
USD 834,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	859,198	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 750,000	Hilcorp Energy I 6.250% 15/04/2032	695,233	0.01
USD 25,000	PennyMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	24,964	0.00
USD 120,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/09/2031	116,259	0.00
USD 272,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	278,647	0.00
USD 2,575,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029*	2,669,500	0.04
USD 1,800,000	Performance Food 4.25% 15/08/2029*	1,700,485	0.03
USD 2,453,000	Petsmart 7.75% 15/02/2029	2,449,186	0.04
USD 6,240,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/01/2026	6,204,349	0.10
USD 625,000	Permian Resources Operating 7.375% 1/7/2033	630,819	0.01
USD 691,000	Permian Resources Operating 7% 15/01/2032	725,435	0.01
USD 2,255,000	Permian Resources Operating 8% 15/04/2027	2,327,545	0.03
USD 308,000	PGAE 5% 1/7/2028	329,996	0.00
USD 72,000	PGAE 5.25% 1/7/2053	70,483	0.00
USD 2,722,000	Pilgrim's Pride 4.25% 1/7/2033	2,683,061	0.04
USD 5,324,000	Pilgrim's Pride 6.875% 15/05/2034	5,526,231	0.08
USD 4,850,000	PNC Financial Services 5.491% 31/12/2035*	4,600,164	0.06
USD 5,200,000	Port of Beaumont Navigation District 0% 1/1/2028	5,153,053	0.08
USD 1,414,000	Post 4.5% 15/09/2031*	1,316,589	0.02
USD 212,000	Post 4.625% 15/04/2030	200,904	0.01
USD 1,728,000	Post 5.5% 15/12/2029	1,713,286	0.03
USD 46,000	Post 5.625% 15/01/2028	46,000	0.00
USD 872,000	PRA 9.75% 31/12/2030	904,489	0.01
USD 111,000	Prima Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/8/2036	115,712	0.00
USD 48,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	45,061	0.00
USD 148,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	148,078	0.00
USD 449,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	447,240	0.01
USD 2,283,574	PRPM 2024-4 5.61% 25/10/2029	2,283,697	0.04
USD 6,237,000	PRPM 2024-4 6.411% 25/10/2029	6,234,392	0.10
USD 4,015,000	Public Service Electric and Gas 3.2% 1/8/2054	5,139,537	0.08
USD 444,000	Qorvo 1.75% 15/12/2024	439,015	0.01
USD 406,364	RALI Series 2007-QH9 Trust 6.468% 25/11/2037	404,248	0.01
USD 290,334	RALI Series 2007-QO2 Trust 5.541% 25/2/2047	90,092	0.00
USD 842,919	RAMP Series 2004-RS7 Trust 6.15% 25/7/2034	864,399	0.01
USD 1,750,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,790,068	0.03
USD 2,549,221	RASC Series 2005-EMX9 Trust 5.812% 25/11/2035	2,554,366	0.04
USD 12,773,729	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.67% 25/10/2039	12,864,755	0.19
USD 1,997,910	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.767% 25/6/2037	1,911,021	0.03
USD 53,297	Repeforming Loan REMIC Trust 2005-R2 0.792% 25/6/2035	43,811	0.00
USD 931,094	ResMortgage Asset Securitisation Trust 2005-S2 0.6% 25/9/2035	912,377	0.01
USD 869,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	722,609	0.01
USD 539,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031*	434,615	0.01
USD 909,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030*	947,672	0.01
USD 516,000	Rexford 4.875% 1/9/2029*	497,771	0.01
USD 2,185,477	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 6.036% 25/8/2036	1,462,151	0.02
USD 258,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	247,837	0.00
USD 211,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	207,149	0.00
USD 72,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	74,901	0.00
USD 5,894,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	5,931,940	0.08
USD 1,803,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026*	1,764,579	0.03
USD 48,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	42,444	0.00
USD 129,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	128,055	0.00
USD 529,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	508,624	0.01
USD 883,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	833,288	0.01
USD 9,552,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	9,372,602	0.14
USD 2,161,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,231,455	0.03
USD 1,879,000	Sarpy Independent School District 4% 15/6/2041	1,835,842	0.03
USD 421,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	410,376	0.01
USD 557,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	562,186	0.01
USD 449,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	399,214	0.01
USD 844,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027*	814,979	0.01
EUR 478,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	529,365	0.01
EUR 1,334,000	SCIL IV / SCIL USA 8.094% 1/11/2028	1,489,479	0.02
EUR 1,248,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1,487,527	0.02
USD 229,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/6/2032*	201,332	0.00
USD 877,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2034*	790,832	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	463,049	0.01
USD 90,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	87,571	0.00
USD 25,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 5.125% 1/12/2028	25,425	0.00
USD 394,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/02/2031	408,189	0.01
USD 96,000	Seaworld Parks & Entertainment 8.25% 15/8/2029	92,934	0.00
USD 153,000	Securitized Asset Backed Receivable Trust 2005-OP1 5.997% 25/1/2035	142,454	0.00
USD 931,947	Securitized Asset Backed Receivable Trust 2007-BR1 5.612% 25/2/2037	219,904	0.00
USD 5,461,774	Securitized Asset Backed Receivable Trust 2007-BR1 5.932% 25/2/2037	2,332,047	0.04
USD 747,648	Securitized Asset Backed Receivable Trust 2007-NC2 5.812% 25/1/2037	696,481	0.01
USD 2,133,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	2,126,181	0.03
USD 1,850,000	Sempra 5.4375% 1/10/2054	1,680,622	0.03
USD 627,000	Sensata Technologies 5.75% 15/2/2031	595,594	0.01
USD 240,000	Service International 5.375% 15/1/2033	236,952	0.00
USD 264,000	Service International 4% 15/7/2031	241,888	0.00
USD 144,000	Service International 4.625% 15/12/2027	142,540	0.00
USD 572,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	484,794	0.01
USD 2,026,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2029	1,696,233	0.02
USD 369,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	342,999	0.01
USD 1,015,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	790,530	0.01
USD 357,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	346,521	0.01
USD 3,749,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	3,799,887	0.06
USD 4,567,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	4,883,795	0.08
USD 5,918,500	Sabre Finance 5.375% 24/2/2049	5,897,146	0.09
USD 1,250,041	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 5.712% 25/7/2036	267,147	0.00
USD 400,000	Shell Int Finance 4% 10/5/2046	410,625	0.01
USD 863,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	747,900	0.01
USD 798,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	757,740	0.01
USD 1,308,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	1,177,017	0.02
USD 1,110,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,089,830	0.02
USD 444,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	424,247	0.01
USD 800,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028*	1,040,040	0.02
USD 48,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	47,634	0.00
USD 1,863,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	1,926,822	0.03
USD 669,000	SK Battery America 4.875% 2/12/2027*	668,639	0.01
USD 1,381,821	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/12/2039	1,366,025	0.02
USD 4,818,306	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.203% 15/10/2041	4,826,513	0.07
USD 1,088,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,060,244	0.02
USD 793,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	759,268	0.01
USD 3,364,631	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	3,251,696	0.05
USD 504,244	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	481,149	0.01
USD 883,833	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	842,184	0.01
USD 1,697,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/9/2045	1,495,581	0.02
USD 3,148,167	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.3% 14/9/2034	2,759,124	0.04
USD 1,083,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2034	999,049	0.01
USD 3,344,947	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2034	2,873,479	0.04
USD 4,888,777	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,231,933	0.07
USD 1,026,761	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.05% 15/1/2053	921,140	0.01
USD 787,437	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.99% 15/1/2053	820,385	0.01
USD 284,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	283,859	0.00
USD 96,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	92,855	0.00
USD 775,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	675,291	0.01
USD 337,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.63% 25/8/2047	317,783	0.01
USD 144,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	132,744	0.00
USD 3,537,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,579,436	0.05
USD 883,000	Solventum 5.45% 25/2/2027	894,329	0.02
USD 16,249,000	Solventum 5.45% 13/3/2031*	16,580,368	0.25
USD 37,730	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 5.58% 25/12/2035	24,588	0.00
USD 712,284	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 5.412% 25/11/2035	354,852	0.01
EUR 9,000,000	Southern 1.875% 15/9/2081	9,240,878	0.14
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026	1,404,802	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 406,000	Southeastern Energy 4.75% 1/02/2032*	387,321	0.01
USD 120,000	Southwestern Energy 5.375% 1/02/29	119,012	0.00
USD 48,000	Southwestern Energy 5.375% 15/3/2030	47,597	0.00
USD 2,019,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	2,164,833	0.03
USD 6,090,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	6,831,629	0.10
USD 559,815	Spirit Spectrum / Spirit Spectrum II / Spirit Spectrum III 4.736% 20/3/2023	555,357	0.01
USD 261,251	Spirit Spectrum / Spirit Spectrum II / Spirit Spectrum III 5.152% 20/3/2028	262,549	0.00
USD 404,000	Standard Industries 5.375% 15/11/2031	394,027	0.01
USD 662,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	630,291	0.01
USD 99,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	93,750	0.00
USD 409,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	400,494	0.01
USD 622,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	644,189	0.01
USD 1,016,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,290,994	0.02
USD 695,000	State of California 7.55% 1/11/2039	895,209	0.01
USD 455,000	State of California 7.5% 1/4/2034	585,723	0.01
USD 1,200,000	State of California 7.625% 1/3/2040	1,559,556	0.02
USD 795,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	615,291	0.01
USD 1,570,000	State of Georgia 4% 1/11/2041	1,222,794	0.02
USD 1,753,000	State of Minnesota 4% 1/8/2039	1,643,099	0.03
USD 2,869,000	State of New York 2.9% 15/3/2052	2,020,373	0.04
USD 690,000	State of Ohio 5% 1/5/2039	689,184	0.02
USD 784,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	802,020	0.01
USD 5,741,000	State Street 6.001% 15/3/2047	4,990,389	0.07
USD 305,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	270,679	0.00
USD 472,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	410,309	0.01
USD 1,307,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,130,871	0.02
USD 2,295,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,515,399	0.02
USD 295,000	Stem 0.5% 1/12/2028	89,000	0.00
USD 650,000	STL 9.75% 15/2/2029	647,580	0.01
USD 673,195	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-3 4.141% 25/4/2036	559,933	0.01
USD 427,616	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.492% 25/2/2036	382,350	0.01
USD 229,538	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 5.512% 25/5/2046	192,955	0.00
USD 2,734,247	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442% 25/5/2037	2,107,483	0.03
USD 2,282,446	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 5.952% 25/2/2037	1,816,355	0.02
USD 2,013,811	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	1,162,744	0.01
USD 2,214,267	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,261,207	0.02
USD 100,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	106,363	0.00
USD 705,000	Sunnova Energy Corporation Development District 4.172% 1/10/2047	644,503	0.01
USD 958,000	Sunnova / Sunnova Finance 6.5% 30/4/2030	831,798	0.01
USD 1,133,000	Sunnova / Sunnova Finance 6.875% 15/9/2028	1,127,428	0.02
USD 283,000	Sunnova / Sunnova Finance 7% 15/9/2028	280,548	0.00
USD 1,221,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	1,323,833	0.02
USD 958,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	928,934	0.02
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	25,045	0.00
USD 193,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	184,288	0.00
USD 435,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	415,959	0.01
USD 529,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	540,683	0.01
USD 1,149,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,227,696	0.02
USD 89,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	91,962	0.00
USD 1,574,000	Talos Morrison Commodities 8.875% 15/5/2027	1,594,152	0.02
USD 1,524,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	1,440,469	0.02
USD 43,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	41,421	0.00
USD 401,000	TEGNA 5% 15/9/2029	373,682	0.01
USD 838,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	741,223	0.01
USD 198,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	183,896	0.00
USD 4,559,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029*	4,309,669	0.07
USD 182,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	183,444	0.01
USD 3,423,000	Tennaco 8% 17/11/2028	3,588,827	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 215,000	Tennessee Housing Development Agency 3.05% 1/7/2049	209,040	0.00
USD 195,000	Tennessee Housing Development Agency 3.09% 1/7/2049	187,653	0.00
USD 1,500,000	Texas A&M University 2.906% 15/5/2027	1,452,282	0.02
USD 1,344,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	1,249,920	0.02
USD 512,051	Thornburg Mortgage Trust 2005-3 3.44% 25/6/2045	511,285	0.01
USD 8,566,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	6,929,430	0.09
USD 6,417,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	6,276,667	0.08
USD 2,289,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	2,121,916	0.03
USD 2,590,000	Telecom Italia Capital Financing 6.75% 15/6/2033	2,127,242	0.03
USD 291,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	271,211	0.00
USD 140,000	Travel + Leisure 5% 1/4/2027	140,797	0.00
USD 168,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	171,360	0.00
USD 560,000	Truist Financial Corp 2018-SFR1 Trust 4.364% 17/8/2033	541,389	0.01
USD 580,000	Truist Financial Corp 2018-SFR1 Trust 4.9% 17/8/2033	574,962	0.01
USD 5,125,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035*	5,252,637	0.06
USD 641,418	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.709% 15/8/2051	631,132	0.01
EUR 1,581,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	1,582,130	0.02
USD 1,855,000	UKG 6.875% 1/2/2031	1,908,040	0.02
USD 216,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	211,347	0.00
USD 4,779,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029*	4,695,857	0.06
USD 1,249,629	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2026	1,241,705	0.02
USD 787,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	694,057	0.01
USD 312,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	307,488	0.01
USD 672,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030*	656,599	0.01
USD 311,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	310,217	0.01
USD 22,700,624	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	24,827,264	0.31
USD 5,648,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	5,540,445	0.06
USD 393,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2054	424,695	0.01
USD 14,374,700	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2026*	13,599,691	0.16
USD 11,250,100	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	11,279,731	0.13
USD 7,883,400	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4,977,973	0.07
USD 17,856,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	12,949,677	0.20
USD 4,867,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	3,267,196	0.05
USD 6,324,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2046*	4,835,171	0.10
USD 12,823,900	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	9,985,342	0.15
USD 10,788,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	8,879,288	0.13
USD 8,803,200	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032*	8,341,726	0.14
USD 28,855,300	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	21,414,057	0.36
USD 527,100	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	424,889	0.01
USD 10,031,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	8,048,897	0.12
USD 26,025,100	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2030*	23,482,231	0.42
USD 48,312,900	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	42,463,853	0.64
USD 14,331,500	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*	12,921,518	0.21
USD 849,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/2/2054*	800,369	0.01
USD 28,024,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	28,107,351	0.43
USD 20,025,100	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	20,220,511	0.47
USD 98,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025*	95,966	0.00
USD 646,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	630,473	0.01
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	24,847	0.00
USD 11,162,000	UnitedHealth 4.625% 15/7/2054	11,285,962	0.16
USD 4,419,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	4,473,479	0.07
USD 3,466,000	Unit Group / Unit Finance / CDL Capital 10.5% 15/2/2028	3,562,355	0.05
USD 2,001,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	1,759,899	0.03
USD 169,000	Univision Communications 8.125% 15/7/2027	170,275	0.00
USD 131,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	129,444	0.00
USD 2,407,000	Uniwide Communications 8% 15/9/2029	2,452,201	0.04
USD 592,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	592,197	0.01
USD 71,969	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 3/6/2025	71,581	0.00
USD 1,007,197	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	991,938	0.02
EUR 2,200,000	US Bancorp 4.553% 22/7/2026	2,465,997	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,851,000	US Bancorp 4.391% 27/07/2028	3,921,589	0.06
USD 20,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	20,040	0.00
USD 240,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	224,000	0.00
USD 700,000	US Foods 7.25% 15/1/2032*	651,229	0.01
USD 360,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	360,456	0.01
USD 5,179,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	5,266,473	0.08
USD 836,119	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	827,566	0.01
USD 108,884	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 3% 25/11/2047	97,543	0.00
USD 100,621	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	94,580	0.00
USD 172,000	Ventura Global Cayman Pass 5.875% 1/11/2033	183,424	0.00
USD 1,039,000	Ventura Global Cayman Pass 6.25% 15/1/2030	1,039,869	0.02
USD 2,769,000	Ventura Global LNG 7% 15/1/2028*	2,623,924	0.04
USD 329,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	367,951	0.01
USD 852,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	761,447	0.01
GBP 844,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	764,403	0.01
USD 3,755,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028*	3,580,099	0.06
USD 1,754,000	VF 2.4% 23/4/2025	1,719,092	0.03
USD 1,871,000	Viasat 6.5% 15/7/2028*	1,563,060	0.02
USD 1,294,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	905,800	0.01
USD 624,000	VICI Properties 4.125% 15/8/2030	535,033	0.01
USD 713,000	VICI Properties 4.25% 15/12/2028	672,734	0.01
USD 1,160,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,110,017	0.02
USD 2,261,000	VICI Properties / VICI Note 5.5% 15/2/2026	2,256,244	0.04
USD 36,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	62,260	0.00
USD 769,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 15/5/2052	751,752	0.01
USD 629,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	570,041	0.01
USD 349,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2035	306,177	0.01
USD 402,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	434,415	0.01
USD 743,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	762,680	0.01
USD 1,900,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,852,841	0.03
USD 2,308,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	2,402,373	0.04
USD 1,506,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	1,362,652	0.03
USD 167,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	163,280	0.00
USD 12,312,425	Voyage Cayman Delaware Trust 7.924% 25/2/2038	2,806,252	0.04
USD 1,123,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	994,888	0.01
USD 129,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	124,694	0.00
USD 893,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	944,019	0.02
USD 3,478,488	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR3 Trust 6.162% 25/2/2045	3,355,666	0.05
USD 471,606	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 6.152% 25/6/2046	426,206	0.01
USD 1,110,792	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.697% 25/8/2046	1,064,716	0.02
USD 28,118	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 6.149% 25/3/2037	26,356	0.00
USD 1,391,216	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	1,342,924	0.02
USD 1,881,000	Waste NewCo 3.7.625% 15/1/2032*	1,733,455	0.02
USD 1,839,000	Wavemedia 8.412% 15/7/2025	1,856,226	0.03
USD 2,969,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	2,835,150	0.04
USD 629,603	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 6.5% 25/11/2036	436,290	0.01
USD 257,490	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-8 Trust 5.5% 25/11/2036	203,890	0.00
USD 514,057	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	491,890	0.01
USD 2,873,170	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1,913,700	0.03
USD 164,724	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.25% 25/5/2036	142,710	0.00
USD 772,000	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	624,218	0.01
USD 3,564,672	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.278% 25/10/2036	1,166,642	0.02
USD 4,015,143	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 6.132% 25/5/2046	3,445,348	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1104 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,750,000	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA2 Trust 5.443% 25/07/2047	1,453,631	0.02
USD 1,181,259	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 6.012% 25/08/2037	1,181,445	0.02
USD 3,279,133	Washington Mutual Asset Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.762% 25/9/2036	980,000	0.01
USD 2,795,944	Washington Mutual Asset Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 6.012% 25/10/2036	2,487,867	0.04
USD 665,000	Waterfall Hornet / Waterfall Finance 8.875% 15/9/2028	652,174	0.01
GBP 1,000,000	Wells Fargo 3% 20/10/2025	1,317,189	0.02
USD 1,410,000	Wells Fargo 2.188% 30/4/2026	1,353,000	0.02
USD 1,261,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,062,566	0.02
GBP 2,300,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,904,522	0.04
EUR 5,000,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4,665,135	0.07
USD 2,902,000	Wells Fargo 3.068% 24/4/2038	2,017,019	0.04
EUR 2,200,000	Wells Fargo 4.088% 24/3/2028*	2,406,734	0.04
USD 1,248,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2033	1,260,347	0.02
USD 6,147,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029*	6,322,960	0.10
USD 537,433	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2049	514,319	0.01
USD 2,444,555	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BBG1 4.284% 15/9/2049	46,485	0.00
USD 2,215,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 3.184% 15/1/2049	2,110,910	0.03
USD 3,795,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 3.438% 15/1/2049	3,639,000	0.06
USD 3,743,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.04% 15/12/2059	3,615,900	0.06
USD 419,289	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.104% 15/1/2059	404,180	0.01
USD 775,441	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.138% 15/11/2050	697,911	0.01
USD 656,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.814% 15/6/2036	623,300	0.01
USD 53,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	51,259	0.00
USD 670,417	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C49 4.655% 15/3/2052	612,790	0.01
USD 205,000	Wellsun Digital 4.75% 15/3/2025	202,995	0.00
USD 462,574	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.234% 15/11/2047	431,991	0.01
USD 1,111,000	Westlake Mortgage Loan Trust 2014-2 3.97% 25/11/2044	1,102,146	0.02
USD 2,465,912	Westlake Mortgage Loan Trust 2015-1 3.75% 25/8/2045	2,297,703	0.04
USD 612,000	WMG Acquisition 3% 15/2/2031	544,068	0.01
USD 1,598,000	Wuxinglai Holdco 5.625% 14/9/2032*	1,543,338	0.03
USD 993,000	WWCO 7.75% 15/4/2025	981,646	0.01
USD 887,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	845,914	0.01
USD 838,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	867,837	0.01
USD 1,778,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	1,759,951	0.03
USD 693,000	Xerox 6.875% 15/11/2026	649,688	0.01
USD 381,000	XHR 4.875% 1/6/2029	367,547	0.00
USD 648,000	XHR 5.125% 15/6/2025	646,378	0.01
USD 1,441,000	Yum! Brands 4.625% 15/1/2032	1,366,672	0.01
USD 94,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	90,140	0.00
USD 1,443,000	Zayo 4% 1/3/2027*	1,261,688	0.02
USD 219,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	224,228	0.00
USD 291,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	299,299	0.01
		2,291,899,678	33.99
	Uruguay		
USD 1,001,034	Uruguay Government International Bond 5.25% 28/10/2034	1,009,268	0.02
UYU 12,031,737	Uruguay Government International Bond 8.25% 21/5/2031	300,433	0.00
		1,409,933	0.02
	Uzbekistan		
EUR 1,912,000	Republic of Uzbekistan International Bond 3.375% 24/2/2031*	1,971,353	0.03
USD 797,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	838,191	0.01
		2,809,543	0.04
	Vietnam		
USD 800,000	Vingroup JSC 6.25% 20/3/2026	801,250	0.01
Total Bonds		5,721,190,483	87.99
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 100,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	1,962,744	0.03
	Germany		
USD 3,275,000	Bayer 0% 16/9/2024	3,270,634	0.05
	United States		
USD 4,000,000	Deutsche Bank 0% 13/9/2024	3,990,369	0.06
USD 5,000,000	Deutsche Bank 0% 19/9/2024	4,987,707	0.08
USD 14,100,000	ING 0% 2/10/2024	14,039,527	0.21
USD 4,300,000	Mizuho Bank 0% 13/9/2024	4,295,840	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD [illegible]	HSBC USA [illegible]	4,51[illegible]	[illegible]
USD 7,[illegible]	HSBC USA [illegible]	7,[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	HSBC USA [illegible]	4,[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	HSBC USA [illegible]	3,[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Commercial Paper		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Luxembourg		
[illegible]	[illegible]	17	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bright Mountain [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bright Mountain [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		[illegible]	[illegible]
BONDS			
	Australia		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Bermuda		
HKD [illegible]	[illegible]	–	[illegible]
HKD [illegible]	[illegible]	–	[illegible]
		–	[illegible]
	Cayman Islands		
USD [illegible]	[illegible]	–	[illegible]
USD [illegible]	Carlyle CLO [illegible]	1,410,000	[illegible]
USD [illegible]	Carlyle CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Carlyle CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Falcon CLO [illegible]	1,050,000	[illegible]
USD [illegible]	Falcon CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Falcon CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Falcon CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Palmer Square CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
CNH [illegible]	[illegible] Construction International [illegible]	–	[illegible]
	India		
USD [illegible]	[illegible]	–	[illegible]
	International		
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	CVC Cordatus Loan Fund [illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	CVC Cordatus Loan Fund [illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	Palmer Square European Loan Funding [illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Golub Capital Partners CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Golub Capital Partners CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Golub Capital Partners CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Golub Capital Partners CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
EUR [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
USD [illegible]	JP Morgan Structured Products [illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
USD [illegible]	American Airlines Pass Through Trust [illegible]	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Chesapeake Energy [illegible]	–	[illegible]
USD [illegible]	Chesapeake Energy [illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]
[illegible]

[illegible]

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 525,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/04/2029**	-	0.00
USD 2,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 20/07/2031*	2,000,000	0.03
USD 4,794,000	Continuum Energy PTE 5% 13/02/2027*	4,684,127	0.07
USD 8,932,697	Lessen 9% 31/12/2026*	8,236,490	0.13
AUD 1,587,000	Oceana 1.5% 31/07/2025*	1,060,473	0.02
AUD 2,350,000	Oceana 12.5% 31/07/2026*	1,627,319	0.03
AUD 3,967,000	Oceana 12.5% 31/07/2027*	2,734,475	0.04
USD 6,032,995	Pioneer Midco III 5% 15/11/2028*	5,500,252	0.10
USD 747,826	Sun Country 4.3% 15/12/2025*	732,670	0.01
USD 1,697,779	Sun Country 6.88% 15/05/31*	1,671,364	0.03
USD 11,387,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009*	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009*	-	0.00
USD 633,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010*	-	0.00
USD 5,783,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011*	-	0.00
USD 8,339,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 15/6/2016*	-	0.00
		37,725,213	0.59
Total Bonds		70,568,975	1.07
Total Other Transferable Securities		101,859,382	1.55
Total Portfolio		6,000,530,438	91.29
Other Net Assets		573,473,465	8.72
Total Net Assets (USD)		6,574,004,099	100.00

*Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
**This security is in default, see Note 2(b)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD	240,000	USD	162,418	RBS	19/09/2024	4,384
AUD	155,000	USD	219,699	Morgan Stanley	19/09/2024	4,215
AUD	97,000	USD	64,728	Citigroup	19/09/2024	731
AUD	982,462	USD	650,000	BNP Paribas	19/09/2024	16,617
AUD	4,111,000	USD	2,734,123	State Street	19/09/2024	34,023
AUD	8,586,192	USD	5,699,000	Royal Bank of Canada	19/09/2024	(2,799)
AUD	18,591,239	USD	12,367,365	JP Morgan	19/09/2024	126,619
AUD	6,135,256	EUR	3,974,000	Morgan Stanley	19/09/2024	45,084
AUD	9,469,891	EUR	6,069,681	JP Morgan	19/09/2024	124,282
AUD	705,561	USD	467,500	Barclays	19/09/2024	17,799
AUD	152,000	USD	100,000	Citibank	19/09/2024	3,689
AUD	282,000	USD	191,234	Goldman Sachs	19/09/2024	8,009
AUD	2,120,000	CHF	1,233,913	JP Morgan	19/09/2024	17,605
AUD	356,000	CHF	199,294	HSBC Bank	19/09/2024	2,601
AUD	1,870,000	NZD	1,940,408	Deutsche Bank	19/09/2024	(1,982)
AUD	350,000	CHF	194,705	Citigroup	19/09/2024	7,511
AUD	1,814,238	EUR	910,000	Royal Bank of Canada	20/09/2024	9,227
AUD	150,000	CHF	247,500	Royal Bank of Canada	19/09/2024	(650)
AUD	335,000	CHF	189,769	Bank of America	19/09/2024	5,243
AUD	480,000	NZD	789,722	JP Morgan	19/09/2024	(1,959)
AUD	710,000	NZD	757,968	Barclays	19/09/2024	999
BRL	16,900,000	USD	2,937,810	HSBC Bank	19/09/2024	(116,937)
BRL	40,614,029	USD	7,414,491	Barclays	19/09/2024	(272,470)
BRL	12,961,664	EUR	2,200,101	Citibank	19/09/2024	(166,500)
BRL	12,949,324	EUR	2,194,711	Morgan Stanley	19/09/2024	(161,974)
BRL	52,362,799	USD	9,316,199	Citigroup	4/09/2024	(61,556)
BRL	15,217,000	USD	2,720,000	HSBC Bank	4/09/2024	(112,410)
BRL	41,877,401	USD	7,725,000	Morgan Stanley	4/09/2024	24,389
BRL	22,125,131	USD	3,967,000	BNP Paribas	4/09/2024	4,631
BRL	11,664,694	USD	1,930,000	Toronto Dominion	4/09/2024	1,630
BRL	5,284,000	USD	923,125	JP Morgan	19/09/2024	4,139

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	73,178,868	USD	12,999,402	BNY Mellon	2/10/2024	90,731
BRL	11,164,744	USD	1,948,000	Goldman Sachs	4/9/2024	23,694
BRL	77,168,425	USD	14,218,418	Goldman Sachs	2/9/2024	(442,993)
BRL	4,599,136	USD	827,000	Barclays	2/9/2024	(23,709)
BRL	26,932,171	USD	4,875,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(137,918)
BRL	7,405,641	USD	1,311,118	Bank of America	2/9/2024	(6,331)
BRL	11,029,412	USD	1,974,000	HSBC Bank	2/10/2024	(15,216)
CAD	1,295,512	USD	2,400,000	BNP Paribas	19/9/2024	37,441
CAD	206,471	USD	153,000	State Street	19/9/2024	2,435
CAD	1,285,000	USD	924,596	Deutsche Bank	19/9/2024	9,092
CAD	6,645,628	USD	4,917,321	JP Morgan	19/9/2024	92,511
CAD	4,668,644	USD	3,335,000	Citibank	19/9/2024	52,121
CAD	541,997	USD	250,000	Nomura	19/9/2024	3,021
CHF	2,405,548	USD	2,761,000	HSBC Bank	19/9/2024	199,621
CHF	4,877,897	USD	5,554,000	JP Morgan	19/9/2024	219,888
CHF	932,662	USD	1,060,000	BNP Paribas	19/9/2024	49,674
CHF	364,758	USD	409,000	Citibank	19/9/2024	16,271
CHF	818,373	USD	920,000	UBS	19/9/2024	41,367
CHF	16,332,782	USD	18,681,671	Morgan Stanley	19/9/2024	841,762
CHF	596,621	AUD	1,040,000	JP Morgan	19/9/2024	(13,434)
CHF	169,998	AUD	295,000	BNY Mellon	19/9/2024	(2,888)
CHF	616,782	AUD	1,070,000	Morgan Stanley	19/9/2024	11
CHF	201,453	AUD	350,000	Citigroup	19/9/2024	(401)
CHF	199,684	AUD	350,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(7)
CLP	1,220,902,000	USD	1,331,000	Deutsche Bank	25/9/2024	31,921
CLP	8,842,888,339	USD	9,642,000	HSBC Bank	25/9/2024	25,919
CLP	999,152,992	USD	999,269	Morgan Stanley	23/9/2024	8,988
CNH	11,900,000	USD	1,646,374	BNP Paribas	16/10/2024	36,170
CNH	280,000	USD	40,274	BNP Paribas	19/9/2024	1,233
CNH	82,560,000	USD	11,443,561	JP Morgan	16/10/2024	310,345
CNH	17,295,000	USD	2,407,752	Barclays	19/9/2024	39,642
CNH	46,832,361	USD	6,471,194	Citibank	19/9/2024	116,139
CNH	40,650,000	USD	5,697,571	BNP Paribas	16/12/2024	68,996
CNH	36,549,448	USD	5,240,000	Bank of America	23/9/2024	31,472
CNY	45,425,611	USD	6,400,000	Morgan Stanley	27/11/2024	7,093
CNY	3,910,000	USD	550,895	BNP Paribas	19/9/2024	3,669
COP	78,417,827,000	USD	18,861,113	BNP Paribas	23/10/2024	(21,943)
COP	35,723,615,000	USD	8,376,882	HSBC Bank	24/2/2025	(196,018)
COP	33,567,690,000	USD	7,894,167	Citigroup	21/2/2025	(167,442)
COP	359,888,313	USD	79,561	Citigroup	19/9/2024	(68)
COP	14,385,736,000	USD	3,744,195	Toronto-Dominion	19/9/2024	(163,924)
COP	8,417,644,603	USD	1,906,516	Bank of America	23/9/2024	32,940
COP	13,172,279,409	GBP	2,802,000	Barclays	26/9/2024	(114,791)
COP	12,541,533,000	USD	3,282,000	Citibank	26/9/2024	(66,582)
COP	10,419,816,000	USD	2,262,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	48,103
COP	21,332,381,000	USD	5,264,000	Citigroup	26/9/2024	(122,282)
CZK	94,980,880	USD	4,060,426	BNP Paribas	26/9/2024	95,129
CZK	87,734,248	USD	3,867,712	Standard Chartered Bank	23/9/2024	16,041
EUR	10,167,691	USD	11,324,378	BNP Paribas	19/9/2024	333,047
EUR	1,618,474	PLN	7,070,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(32,349)
EUR	85,116,187	USD	93,344,380	Toronto-Dominion	19/9/2024	1,746,377
EUR	2,273,101	BRL	12,669,463	Citigroup	19/9/2024	168,608
EUR	15,549,716	USD	16,999,197	HSBC Bank	19/9/2024	540,459
EUR	2,164,711	BRL	12,062,539	Citibank	19/9/2024	159,716
EUR	85,510,463	USD	70,627,166	UBS	19/9/2024	1,997,474
EUR	11,730,611	USD	12,502,987	Bank of America	19/9/2024	415,651
EUR	2,339,632	JPY	412,940,000	JP Morgan	19/9/2024	(190,312)
EUR	465,443	USD	499,671	Commonwealth Bank of Australia	4/10/2024	14,299
EUR	1,223,084	PLN	5,240,000	HSBC Bank	19/9/2024	(947)
EUR	376,894,839	USD	405,129,998	Barclays	19/9/2024	8,378,936

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,555,000	USD	1,693,665	Credit Agricole	19/9/2024	17,040
EUR	2,591,619	USD	2,838,728	Deutsche Bank	17/10/2024	36,902
EUR	9,556,104	USD	10,547,903	JP Morgan	19/9/2024	47,659
EUR	2,937,000	AUD	4,596,542	Morgan Stanley	19/9/2024	(41,190)
EUR	952,819	GBP	728,325	HSBC Bank	23/9/2024	(12,149)
EUR	16,000	HUF	5,322,731	Goldman Sachs	23/9/2024	(83)
EUR	2,569,000	GBP	2,165,588	HSBC Bank	19/9/2024	(9,772)
EUR	220,000	GBP	185,366	JP Morgan	19/9/2024	(833)
EUR	4,175,000	USD	4,609,647	Barclays	23/9/2024	(36,709)
EUR	7,371,992	USD	8,231,707	Barclays	23/9/2024	(56,396)
EUR	8,696,041	AUD	14,083,401	JP Morgan	19/9/2024	(127,999)
EUR	4,900,000	USD	5,395,911	Morgan Stanley	19/9/2024	44,189
EUR	908,233	USD	996,822	Goldman Sachs	1/10/2024	3,836
EUR	621,440	USD	681,392	Barclays	7/10/2024	3,339
EUR	1,663,888	USD	1,712,395	State Street	17/10/2024	23,387
EUR	2,414,397	NOK	29,600,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(6,379)
EUR	4,000,000	GBP	4,169,438	Barclays	26/9/2024	(62,686)
GBP	1,428,000	USD	1,826,228	BNY Mellon	19/9/2024	46,269
GBP	646,795	USD	795,000	Credit Agricole	19/9/2024	18,859
GBP	13,194,182	USD	16,741,917	Toronto-Dominion	19/9/2024	399,634
GBP	2,713,000	USD	3,467,826	UBS	19/9/2024	122,616
GBP	6,497,816	USD	8,300,000	JP Morgan	19/9/2024	124,674
GBP	178,172	JPY	36,000,000	Credit Agricole	19/9/2024	(4,724)
GBP	6,229,611	USD	7,948,422	HSBC Bank	19/9/2024	230,316
GBP	727,707	EUR	860,000	Barclays	19/9/2024	14,617
GBP	737,884	EUR	860,000	BNP Paribas	19/9/2024	10,042
GBP	368,861	EUR	430,000	Morgan Stanley	19/9/2024	5,360
GBP	365,818	EUR	421,000	HSBC Bank	19/9/2024	8,664
GBP	169,011	EUR	200,000	Bank of America	19/9/2024	4,647
GBP	179,868	EUR	210,000	JP Morgan	19/9/2024	3,882
GBP	6,327,000	USD	8,221,833	UBS	26/9/2024	17,239
GBP	703,468	USD	919,268	UBS	23/9/2024	11,402
HKD	203,997,189	USD	26,100,000	HSBC Bank	3/10/2024	9,221
HKD	202,850,784	USD	26,100,000	UBS	1/10/2024	(7,194)
HKD	194,627,679	USD	24,702,867	HSBC Bank	16/9/2025	19,267
HKD	194,615,166	USD	24,702,867	HSBC Bank	26/9/2025	10,149
HUF	1,679,711,952	USD	4,325,162	Deutsche Bank	26/9/2024	121,094
HUF	2,776,868,393	USD	7,002,000	HSBC Bank	26/9/2024	29,009
HUF	1,197,144,000	USD	3,075,000	Barclays	26/9/2024	15,483
HUF	479,137,341	USD	1,246,234	UBS	23/9/2024	8,074
IDR	21,490,000,000	USD	1,322,649	BNP Paribas	19/9/2024	55,212
IDR	59,363,191,810	USD	3,679,866	Morgan Stanley	19/9/2024	100,441
IDR	162,141,298,000	USD	9,115,000	Bank of America	26/9/2024	94,139
IDR	23,370,000,000	USD	1,310,000	Bank of America	27/9/2024	4,941
IDR	54,561,667,600	USD	3,249,696	Deutsche Bank	23/9/2024	13,621
INR	621,140,351	USD	8,216,147	BNP Paribas	19/9/2024	(7,199)
INR	114,711,697	USD	1,367,696	Credit Agricole	19/9/2024	(331)
INR	166,411,936	USD	1,244,574	BNP Paribas	23/9/2024	(49)
JPY	696,716,162	USD	5,000,000	BNP Paribas	19/9/2024	105,754
JPY	412,000,000	EUR	2,670,325	Deutsche Bank	19/9/2024	99,059
JPY	12,161,832	MXN	1,462,194	Credit Agricole	19/9/2024	5,448
JPY	153,299,839	USD	951,471	Toronto-Dominion	19/9/2024	97,025
JPY	444,526,961	USD	2,832,000	Nomura	19/9/2024	241,383
JPY	170,654,227	USD	920,000	HSBC Bank	19/9/2024	78,009
JPY	1,473,637,839	USD	9,315,406	Royal Bank of Canada	19/9/2024	971,289
JPY	995,105,367	USD	6,407,441	HSBC Bank	19/9/2024	636,604
JPY	410,711,101	USD	2,668,000	UBS	19/9/2024	109,798
JPY	283,000,000	USD	1,823,728	Deutsche Bank	19/9/2024	160,161
JPY	971,191,472	USD	6,626,918	JP Morgan	19/9/2024	372,132
JPY	1,648,233,372	USD	10,549,288	JP Morgan	19/9/2024	68,710
JPY	35,000,000	GBP	179,716	Morgan Stanley	19/9/2024	4,697

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	1,599,356,139	USD	10,943,194	Citibank	19/9/2024	348,567
JPY	990,500,000	USD	6,836,489	Credit Agricole	19/9/2024	294,885
JPY	207,467,673	USD	1,360,000	Citigroup	19/9/2024	76,439
KRW	20,972,777,000	USD	15,242,573	Citigroup	2/9/2024	93,014
KRW	4,502,160,000	USD	3,276,102	JP Morgan	19/9/2024	96,709
KRW	5,112,540,000	USD	3,710,693	BNP Paribas	19/9/2024	102,990
KRW	20,972,777,000	USD	15,970,627	BNP Paribas	23/9/2024	496,779
KRW	1,965,554,500	USD	1,417,516	Citigroup	19/9/2024	43,597
KRW	10,730,407,000	USD	13,926,161	Goldman Sachs	19/9/2024	240,730
KRW	1,920,599,400	USD	1,422,720	Standard Chartered Bank	19/9/2024	21,431
KRW	3,498,516,000	USD	2,582,000	UBS	26/9/2024	2,594
KRW	2,643,725,000	USD	1,912,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,514)
MXN	41,519,758	USD	2,202,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(94,344)
MXN	8,621,423	USD	466,696	Toronto-Dominion	19/9/2024	(28,000)
MXN	1,465,094	JPY	12,448,804	Goldman Sachs	19/9/2024	(11,324)
MXN	157,560,499	USD	10,699,979	State Street	20/9/2024	(679,552)
MXN	97,114,083	USD	4,931,474	JP Morgan	19/9/2024	(273,691)
MXN	9,161,812	USD	461,742	Goldman Sachs	19/9/2024	(20,709)
MXN	33,830,000	USD	1,821,471	Citibank	19/9/2024	(104,442)
MXN	31,447,984	USD	1,583,436	Barclays	20/9/2024	(101,669)
MXN	240,585,219	USD	12,806,734	HSBC Bank	19/9/2024	(630,699)
MXN	126,749,571	USD	6,609,408	Goldman Sachs	24/10/2024	(274,168)
MXN	47,861,644	USD	2,520,365	UBS	24/10/2024	(109,411)
MXN	246,168,767	USD	13,062,000	UBS	25/9/2024	(696,886)
MXN	37,922,941	USD	1,966,000	Bank of America	25/9/2024	(47,011)
MXN	25,559,000	USD	1,319,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(21,010)
MYR	32,551,000	USD	6,907,029	Goldman Sachs	19/9/2024	242,737
MYR	46,658,000	USD	9,919,624	Morgan Stanley	19/9/2024	668,103
MYR	16,689,867	USD	3,575,340	Barclays	23/9/2024	93,094
MYR	18,103,279	USD	3,877,000	Barclays	25/9/2024	2,771
NOK	169,126,000	SEK	164,667,311	UBS	19/9/2024	(146,505)
NOK	2,941,732	USD	280,000	State Street	19/9/2024	(674)
NOK	22,463,837	USD	2,100,000	BNP Paribas	19/9/2024	21,606
NOK	6,886,371	USD	650,000	UBS	19/9/2024	681
NOK	17,750,000	SEK	17,264,837	BNP Paribas	19/9/2024	(16,377)
NOK	6,450,000	SEK	6,341,416	RBS	19/9/2024	(9,009)
NOK	10,497,284	USD	1,000,000	HSBC Bank	19/9/2024	8,064
NOK	169,360,000	SEK	164,870,709	Deutsche Bank	19/9/2024	(91,339)
NOK	8,943,854	USD	850,000	Citibank	19/9/2024	6,672
NOK	92,200,000	SEK	90,706,787	JP Morgan	19/9/2024	(47,593)
NOK	23,145,173	USD	2,200,000	Barclays	19/9/2024	35,566
NOK	43,900,000	SEK	47,016,525	Goldman Sachs	19/9/2024	(22,390)
NOK	27,557,964	USD	2,593,000	JP Morgan	19/9/2024	13,539
NOK	25,400,000	EUR	2,355,518	JP Morgan	19/9/2024	37,281
NOK	13,900,000	SEK	13,512,360	Toronto-Dominion	19/9/2024	(14,787)
NOK	25,400,000	SEK	24,872,442	Citigroup	19/9/2024	(26,736)
NOK	141,234,282	SEK	138,968,529	Deutsche Bank	19/9/2024	(41,342)
NOK	18,482,874	SEK	17,899,631	BNP Paribas	19/9/2024	744
NOK	18,482,874	SEK	17,944,805	Bank of America	19/9/2024	(2,728)
NOK	63,700,000	SEK	61,726,554	Morgan Stanley	19/9/2024	(7,358)
NOK	9,300,000	SEK	9,084,481	Standard Chartered Bank	19/9/2024	2,441
NOK	29,100,000	SEK	29,367,396	Citibank	19/9/2024	(17,410)
NOK	73,678,951	USD	7,275,000	Morgan Stanley	20/9/2024	(2,199)
NOK	13,445,100	USD	1,215,000	Bank of America	23/9/2024	(6,193)
NZD	883,000	USD	547,162	Citigroup	19/9/2024	5,149
NZD	1,517,000	USD	1,125,478	Royal Bank of Canada	19/9/2024	11,017
NZD	1,879,000	USD	1,169,000	HSBC Bank	19/9/2024	23,934
NZD	1,545,000	USD	960,000	BNP Paribas	19/9/2024	12,790
NZD	1,661,000	USD	960,000	UBS	19/9/2024	29,475
NZD	1,168,000	USD	710,000	Barclays	19/9/2024	10,487
NZD	12,294,000	USD	11,587,000	JP Morgan	19/9/2024	472,000

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD	1,694,000	USD	1,005,488	Deutsche Bank	19/09/2024	56,674
NZD	793,888	AUD	710,000	Morgan Stanley	19/09/2024	7,129
NZD	788,621	AUD	700,000	HSBC Bank	19/09/2024	6,057
PEN	7,372,891	USD	1,974,000	Deutsche Bank	20/09/2024	(7,737)
PEN	4,119,588	USD	1,106,538	HSBC Bank	23/09/2024	(2,568)
PHP	113,000,000	USD	1,961,472	Deutsche Bank	19/09/2024	64,009
PHP	72,731,004	USD	1,266,239	BNP Paribas	19/09/2024	29,204
PHP	109,951,664	USD	1,900,000	JP Morgan	25/09/2024	17,127
PHP	73,206,108	USD	1,291,000	JP Morgan	23/09/2024	11,997
PLN	6,000,000	EUR	1,407,845	UBS	19/09/2024	16,616
PLN	47,041,200	USD	12,024,741	Nomura	26/09/2024	(52,008
PLN	3,810,000	EUR	894,101	BNP Paribas	19/09/2024	6,320
PLN	3,810,000	EUR	913,237	Toronto-Dominion	19/09/2024	7,211
PLN	11,079,722	USD	2,979,396	UBS	26/09/2024	16,062
PLN	1,933,814	EUR	462,500	RBS	26/09/2024	(843)
PLN	16,934,066	USD	4,569,500	RBS	26/09/2024	(6,564)
PLN	16,731,634	USD	4,533,260	State Street	26/09/2024	(9,896)
PLN	12,610,484	USD	3,276,500	HSBC Bank	26/09/2024	(8,449)
PLN	6,974,149	EUR	1,667,500	Standard Chartered Bank	23/09/2024	(2,462)
PLN	11,510,811	USD	3,083,108	State Street	23/09/2024	(23,768)
PLN	1,751,051	EUR	415,000	Barclays	23/09/2024	514
RON	5,366,938	USD	1,208,750	BNP Paribas	23/09/2024	57
SEK	46,276,233	NOK	47,000,000	Goldman Sachs	19/09/2024	(3,412)
SEK	46,871,988	NOK	47,200,000	Morgan Stanley	19/09/2024	13,849
SEK	142,389,441	NOK	145,931,000	Deutsche Bank	19/09/2024	103,656
SEK	36,167,036	NOK	37,763,000	JP Morgan	19/09/2024	29,416
SEK	51,979,231	NOK	53,409,000	JP Morgan	19/09/2024	31,393
SEK	26,883,648	NOK	27,261,000	UBS	19/09/2024	10,964
SEK	9,661,189	NOK	9,900,000	Citibank	19/09/2024	3,737
SEK	26,649,188	NOK	27,240,000	Deutsche Bank	19/09/2024	19,285
SEK	5,886,661	NOK	6,000,000	Barclays	19/09/2024	4,794
SEK	12,646,751	NOK	13,300,000	BNP Paribas	19/09/2024	7,686
SEK	72,131,888	USD	6,918,000	JP Morgan	19/09/2024	114,444
SEK	5,522,382	NOK	5,750,000	Societe Generale	19/09/2024	14,137
SEK	27,302,708	USD	2,600,000	BNP Paribas	19/09/2024	44,723
SEK	4,173,672	USD	400,000	Citibank	19/09/2024	6,765
SGD	2,410,000	USD	1,795,083	HSBC Bank	19/09/2024	58,719
SGD	6,968,000	USD	5,200,831	JP Morgan	19/09/2024	148,669
THB	96,326,000	USD	2,623,879	Citigroup	19/09/2024	225,110
THB	22,343,000	USD	610,417	Goldman Sachs	19/09/2024	47,004
THB	261,123,656	USD	7,252,648	Citibank	19/09/2024	473,436
THB	121,615,000	USD	3,376,394	JP Morgan	19/09/2024	216,730
THB	102,131,446	USD	2,769,343	Bank of America	19/09/2024	310,689
THB	92,910,000	USD	2,596,303	Deutsche Bank	18/10/2024	151,883
THB	79,836,000	USD	2,284,000	HSBC Bank	25/09/2024	37,749
THB	736,643,834	USD	6,994,304	UBS	23/09/2024	199,237
TRY	146,497,062	USD	3,758,788	Goldman Sachs	4/10/2024	91,264
TRY	63,177,938	USD	1,675,241	Barclays	4/10/2024	84,070
TRY	119,018,000	USD	2,793,668	BNP Paribas	9/10/2024	343,272
TRY	108,443,000	USD	2,634,968	UBS	9/10/2024	242,033
TRY	220,035,000	USD	5,328,687	UBS	25/10/2024	694,664
TRY	40,660,814	USD	1,022,000	BNP Paribas	23/10/2024	66,051
TRY	49,411,921	USD	1,310,000	Citigroup	23/10/2024	65,759
TRY	121,971,000	USD	3,262,000	Citigroup	29/10/2024	73,289
TRY	116,361,000	USD	3,137,256	UBS	23/10/2024	72,000
TRY	72,166,816	USD	1,842,000	Barclays	29/10/2024	34,164
TRY	36,110,758	USD	2,812,000	Goldman Sachs	23/10/2024	13,039
TWD	95,000,000	USD	3,021,434	Deutsche Bank	19/09/2024	42,666
TWD	283,995,000	USD	7,811,948	Bank of America	29/11/2024	90,051
TWD	74,754,511	USD	2,356,144	Morgan Stanley	23/09/2024	(10,441)
USD	8,499,000	GBP	48,535,955	Morgan Stanley	27/11/2024	(19,640)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	19,394,758	HKD	150,000,000	HSBC Bank	19/9/2024	(24,952)
USD	7,102,758	BRL	38,781,779	Morgan Stanley	3/10/2024	741,429
USD	9,562,831	MXN	187,975,623	State Street	24/10/2024	1,091,257
USD	8,874,282	CNH	71,110,560	Citigroup	16/10/2024	(215,630)
USD	5,734,839	BRL	31,000,374	BNY Mellon	2/10/2024	512,215
USD	3,394,311	CNH	22,610,000	Royal Bank of Canada	15/10/2024	(46,365)
USD	26,191,004	HKD	202,087,391	UBS	1/10/2024	(6,226)
USD	26,191,000	HKD	202,379,429	UBS	5/11/2024	8,912
USD	2,935,071	AUD	3,965,114	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(54,337)
USD	3,783,738	EUR	3,397,000	BNP Paribas	19/9/2024	(39,191)
USD	5,921,992	JPY	1,225,463,311	Morgan Stanley	19/9/2024	(403,871)
USD	9,238,219	THB	336,929,000	Bank of America	19/9/2024	(512,990)
USD	3,726,377	THB	136,323,000	HSBC Bank	19/9/2024	(215,228)
USD	999,764	AUD	1,362,000	HSBC Bank	19/9/2024	(12,824)
USD	662,408	CNY	4,818,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(1,980)
USD	3,881,736	SGD	5,218,000	Bank of America	19/9/2024	(32,894)
USD	802,239	PHP	45,833,000	BNP Paribas	19/9/2024	(11,024)
USD	5,788,123	TRY	227,462,000	Barclays	4/10/2024	(184,830)
USD	6,296,024	TRY	239,805,000	UBS	4/10/2024	(213,549)
USD	20,841,653	KRW	28,973,779,000	Citigroup	2/9/2024	(53,782)
USD	14,782,997	HKD	114,465,290	Bank of America	2/9/2024	(823)
USD	14,783,997	HKD	114,469,243	Deutsche Bank	16/9/2024	(2,754)
USD	1,412,844	TRY	51,168,000	Barclays	20/9/2024	(87,410)
USD	4,251,641	AUD	6,400,000	JP Morgan	19/9/2024	(91,998)
USD	1,242,694	GBP	970,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(34,974)
USD	2,449,359	CNH	17,642,000	BNP Paribas	19/9/2024	(97,477)
USD	2,629,691	JPY	402,936,000	HSBC Bank	19/9/2024	(149,359)
USD	4,693,104	SGD	6,171,000	HSBC Bank	19/9/2024	(128,497)
USD	572,493	AUD	858,700	Citigroup	19/9/2024	(14,276)
USD	7,973,129	MYR	37,146,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(636,500)
USD	3,413,956	KRW	4,631,711,000	State Street	19/9/2024	(68,564)
USD	20,378,248	JPY	3,129,974,594	Citigroup	19/9/2024	(1,166,294)
USD	1,422,879	SGD	1,908,000	Citigroup	19/9/2024	(40,210)
USD	7,274,347	PHP	424,537,412	Citigroup	19/9/2024	(256,383)
USD	24,889,103	THB	843,452,000	Citigroup	19/9/2024	(1,494,330)
USD	6,584,833	IDR	5,843,393,000	BNP Paribas	19/9/2024	(154,519)
USD	6,806,371	MYR	31,777,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(554,789)
USD	6,326,691	INR	534,199,000	BNP Paribas	19/9/2024	18,671
USD	2,854,749	TWD	88,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(29,932)
USD	7,992,848	GBP	6,051,424	BNP Paribas	19/9/2024	(131,699)
USD	1,516,000	CHF	973,429	BNP Paribas	19/9/2024	(47,773)
USD	285,000	NOK	2,999,992	BNP Paribas	19/9/2024	(1,740)
USD	1,680,000	SEK	18,170,783	BNP Paribas	19/9/2024	(29,029)
USD	112,737,662	GBP	85,732,242	HSBC Bank	19/9/2024	(3,821,739)
USD	12,975,000	JPY	1,975,743,525	JP Morgan	19/9/2024	(627,963)
USD	954,000	EUR	736,677	Credit Agricole	19/9/2024	(15,384)
USD	1,800,000	CAD	2,351,551	HSBC Bank	19/9/2024	(16,679)
USD	2,106,000	AUD	3,130,511	HSBC Bank	19/9/2024	(22,490)
USD	5,115,000	SEK	51,426,201	Barclays	19/9/2024	3,372
USD	150,000	CAD	204,921	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,929)
USD	10,604,245	GBP	8,157,568	Deutsche Bank	19/9/2024	(268,246)
USD	280,000	CHF	220,483	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(9,823)
USD	16,226,957	EUR	14,957,215	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(360,493)
USD	1,474,048	ZAR	27,281,698	State Street	19/9/2024	(64,754)
USD	910,000	NZD	1,499,823	Nomura	19/9/2024	(31,018)
USD	231,367,429	EUR	214,352,601	JP Morgan	19/9/2024	(6,266,237)
USD	14,542,183	GBP	11,490,000	BNY Mellon	19/9/2024	(427,468)
USD	5,569,207	KRW	8,000,000,000	BNP Paribas	20/9/2024	(138,283)
USD	46,235,234	CHF	41,168,465	Barclays	19/9/2024	(2,026,368)
USD	38,841,377	JPY	5,818,910,922	HSBC Bank	19/9/2024	(2,391,384)
USD	10,322,732	GBP	8,089,000	Citigroup	19/9/2024	(112,211)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,223,338	MXN	117,686,149	Royal Bank of Canada	19/9/2024	294,694
USD	16,754,669	CNH	121,858,611	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(391,924)
USD	78,136,236	EUR	72,289,263	Nomura	19/9/2024	(1,666,230)
USD	11,929,710	INR	2,999,716,442	Credit Agricole	19/9/2024	40,364
USD	10,512,496	CNH	75,316,535	Credit Agricole	19/9/2024	(228,516)
USD	2,937,415	BRL	15,321,631	HSBC Bank	19/9/2024	128,502
USD	11,369,669	IDR	169,216,713,552	Barclays	19/9/2024	(636,595)
USD	397,849	AUD	592,000	ANZ	19/9/2024	(7,527)
USD	21,803,549	EUR	20,359,000	Commonwealth Bank of Australia	19/9/2024	(665,361)
USD	2,930,054	JPY	454,120,000	ANZ	19/9/2024	(199,874)
USD	32,703,444	EUR	29,949,948	UBS	19/9/2024	(47,916)
USD	123,071,013	GBP	97,467,105	JP Morgan	19/9/2024	(4,886,822)
USD	66,667,332	GBP	52,364,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,831,073)
USD	90,430,480	GBP	71,295,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(3,347,490)
USD	25,747,639	GBP	20,457,722	Citibank	19/9/2024	(1,446,669)
USD	190,257,261	EUR	174,777,082	BNP Paribas	19/9/2024	(28,256,316)
USD	642,399,834	EUR	595,881,442	Toronto-Dominion	19/9/2024	(15,172,585)
USD	16,112,394	EUR	14,922,000	Nomura	19/9/2024	(429,739)
USD	11,105,166	ZAR	202,971,072	JP Morgan	19/9/2024	(333,998)
USD	32,934,851	JPY	5,134,462,500	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(2,428,300)
USD	8,281,699	AUD	12,381,475	Citibank	19/9/2024	(101,457)
USD	2,276,293	SGD	3,064,000	State Street	19/9/2024	(77,312)
USD	4,310,471	ZAR	77,393,679	HSBC Bank	19/9/2024	(58,241)
USD	2,777,000	ZAR	51,545,864	Goldman Sachs	19/9/2024	(74,554)
USD	3,561,599	INR	297,276,000	UBS	19/9/2024	6,379
USD	2,942,378	AUD	3,998,000	BNY Mellon	19/9/2024	(70,854)
USD	2,751,438	EUR	2,550,000	ANZ	19/9/2024	(74,977)
USD	114,567,100	EUR	106,027,375	Deutsche Bank	19/9/2024	(3,445,648)
USD	19,034,102	EUR	17,723,374	Citibank	19/9/2024	(623,782)
USD	6,891,682	IDR	114,636,472,847	JP Morgan	19/9/2024	(442,673)
USD	1,414,669	MXN	25,493,743	JP Morgan	19/9/2024	72,688
USD	3,342,893	TRY	105,316,423	Citigroup	23/10/2024	(118,048)
USD	1,974,050	IDR	30,499,364,929	HSBC Bank	19/9/2024	(58,310)
USD	4,369,602	EUR	4,056,911	JP Morgan	5/11/2024	(131,538)
USD	11,112,721	ZAR	210,422,407	Toronto-Dominion	19/9/2024	(408,147)
USD	1,579,791	AUD	2,387,000	State Street	19/9/2024	(16,981)
USD	1,716,668	EUR	1,600,000	JP Morgan	19/9/2024	(68,390)
USD	16,166,912	GBP	14,215,519	UBS	19/9/2024	(624,110)
USD	2,291,921	GBP	1,964,000	State Street	19/9/2024	(69,744)
USD	1,318,358	ZAR	24,859,819	Bank of America	19/9/2024	(72,160)
USD	2,934,198	BRL	15,947,512	Citigroup	4/9/2024	751
USD	4,884,668	CHF	4,331,668	JP Morgan	19/9/2024	(223,474)
USD	158,358	NZD	258,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(5,924)
USD	43,191	AUD	64,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(234)
USD	5,766,758	PHP	331,261,000	Barclays	19/9/2024	(163,730)
USD	12,741,487	CNH	91,900,000	JP Morgan	16/12/2024	(384,219)
USD	2,450,000	AUD	3,670,458	BNP Paribas	19/9/2024	(5,135)
USD	2,731,681	IDR	44,835,410,169	BNP Paribas	19/9/2024	(141,899)
USD	8,701,471	PHP	502,894,000	Citibank	19/9/2024	(356,742)
USD	60,670,667	EUR	55,750,000	State Street	19/9/2024	(1,188,871)
USD	5,005,843	AUD	7,424,294	UBS	19/9/2024	(37,343)
USD	2,964,241	ZAR	52,256,613	UBS	19/9/2024	(82,191)
USD	250,000	CAD	340,105	BNP Paribas	19/9/2024	(2,240)
USD	1,485,188	MXN	28,609,169	Goldman Sachs	19/9/2024	85,671
USD	6,222,889	THB	222,865,500	Citibank	19/9/2024	(201,997)
USD	450,000	AUD	666,167	Barclays	19/9/2024	(1,821)
USD	11,249,997	EUR	9,995,997	Barclays	19/9/2024	(169,169)
USD	3,497,849	GBP	2,698,563	Barclays	19/9/2024	(64,240)
USD	13,693,429	EUR	12,196,574	UBS	17/10/2024	(178,393)
USD	7,998,494	PLN	31,261,642	Morgan Stanley	20/9/2024	(99,889)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,117,249	MXN	65,649,286	JP Morgan	20/9/2024	192,619
USD	23,921,494	ZAR	418,716,301	State Street	20/9/2024	(139,441)
USD	3,941,622	EUR	3,643,512	JP Morgan	20/9/2024	(94,194)
USD	5,711,030	EUR	5,279,194	Nomura	20/9/2024	(113,406)
USD	4,491,465	COP	17,884,795,000	Standard Chartered Bank	20/9/2024	178,845
USD	746,018	MXN	13,421,367	Citibank	19/9/2024	96,119
USD	401,004	SEK	4,213,994	HSBC Bank	19/9/2024	(9,979)
USD	1,795,827	EUR	1,644,199	HSBC Bank	19/9/2024	(23,933)
USD	1,792,569	AUD	2,693,000	Barclays	19/9/2024	(4,117)
USD	700,000	SEK	7,299,162	Deutsche Bank	19/9/2024	(13,274)
USD	5,685,000	NOK	61,442,167	Morgan Stanley	19/9/2024	(59,674)
USD	1,200,000	CHF	1,023,168	UBS	19/9/2024	(62,188)
USD	364,000	CAD	475,319	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(2,930)
USD	6,767,463	NZD	9,309,425	HSBC Bank	19/9/2024	(74,139)
USD	1,150,000	CHF	1,035,122	HSBC Bank	19/9/2024	(51,110)
USD	1,949,753	JPY	273,371,845	Barclays	19/9/2024	(22,414)
USD	11,466,834	AUD	17,139,571	JP Morgan	19/9/2024	(169,648)
USD	2,583,218	THB	82,600,000	Goldman Sachs	19/11/2024	(37,851)
USD	7,642,449	CZK	177,662,362	Bank of America	20/9/2024	(216,169)
USD	4,310,724	MXN	80,084,727	Bank of America	20/9/2024	462,908
USD	1,916,444	ZAR	37,280,683	HSBC Bank	20/9/2024	(19,872)
USD	17,247,771	BRL	94,315,915	Deutsche Bank	20/9/2024	936,899
USD	5,196,418	IDR	83,812,370,762	BNP Paribas	20/9/2024	(231,199)
USD	7,478,109	COP	29,999,921,539	Citibank	20/9/2024	284,646
USD	464,092	UYU	19,749,916	Citibank	20/9/2024	(2,590)
USD	1,311,239	PEN	4,797,512	Barclays	20/9/2024	1,389
USD	3,054,300	NZD	4,998,000	Citibank	19/9/2024	(95,682)
USD	1,639,246	JPY	227,689,837	BNP Paribas	19/9/2024	(102,554)
USD	2,381,000	SEK	24,662,828	JP Morgan	19/9/2024	(72,963)
USD	700,000	CHF	618,710	Nomura	19/9/2024	(24,771)
USD	3,139,688	COP	12,719,560,000	Barclays	20/9/2024	74,483
USD	2,393,648	TRY	84,710,906	Barclays	19/9/2024	(84,555)
USD	6,487,821	CAD	8,852,831	JP Morgan	19/9/2024	(112,235)
USD	24,386,434	PLN	95,565,791	HSBC Bank	24/9/2024	(461,187)
USD	2,106,000	CAD	2,906,197	UBS	19/9/2024	(83,328)
USD	12,924,029	HKD	100,269,999	Citibank	20/12/2024	(6,051)
USD	1,354,256	BRL	7,607,194	BNP Paribas	20/9/2024	14,219
USD	4,809,627	PLN	19,224,664	Morgan Stanley	24/9/2024	(169,853)
USD	902,666	THB	32,400,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(54,647)
USD	731,734	JPY	111,700,000	State Street	19/9/2024	(37,319)
USD	719,563	IDR	11,637,782,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(8,420)
USD	1,811,251	EUR	1,700,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(17,614)
USD	1,057,831	THB	38,100,000	BNP Paribas	19/9/2024	(69,800)
USD	2,896,448	ZAR	53,010,148	BNP Paribas	19/9/2024	(102,431)
USD	845,748	AUD	1,274,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(22,904)
USD	648,512	JPY	91,383,000	Nomura	19/9/2024	(23,955)
USD	9,007	GBP	7,000	Nomura	19/9/2024	(196)
USD	2,102,387	JPY	292,144,000	Goldman Sachs	19/9/2024	10,979
USD	3,644,000	NOK	39,216,564	JP Morgan	19/9/2024	(102,897)
USD	4,559,730	EUR	4,209,000	Bank of America	19/9/2024	(75,374)
USD	1,150,000	NZD	1,837,824	Deutsche Bank	19/9/2024	(62,947)
USD	5,167,148	NZD	12,000,000	JP Morgan	19/9/2024	(229,102)
USD	9,960,437	IDR	157,373,912,041	Citigroup	19/9/2024	(65,899)
USD	2,201,399	THB	84,499,987	Citigroup	20/9/2024	(104,790)
USD	709,105	EUR	709,000	RBS	19/9/2024	(16,702)
USD	3,997,000	BRL	21,970,020	Bank of America	4/9/2024	15,076
USD	714,182	MXN	13,199,229	Barclays	19/9/2024	39,641
USD	1,916,915	PEN	6,799,910	Goldman Sachs	20/9/2024	5,182
USD	1,247,000	TWD	39,111,960	BNP Paribas	5/9/2024	(71,161)
USD	3,239,000	BRL	18,444,983	BNP Paribas	4/9/2024	(16,342)
USD	19,792,038	KRW	26,973,773,000	BNP Paribas	20/11/2024	(608,467)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,977,084	JPY	595,000,821	JP Morgan	19/9/2024	(78,571)
USD	2,515,000	MYR	12,000,300	Goldman Sachs	18/9/2024	(111,787)
USD	5,935,488	COP	25,647,294,836	BNY Mellon	26/9/2024	82,661
USD	2,162,419	TRY	83,000,568	Barclays	7/11/2024	8,315
USD	2,993,000	TRY	93,487,765	Barclays	23/10/2024	52,756
USD	1,824,165	PEN	6,935,629	Deutsche Bank	26/9/2024	(2,817)
USD	8,624,798	MXN	165,479,762	Goldman Sachs	26/9/2024	167,293
USD	7,394,574	EUR	6,705,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(116,199)
USD	14,922,671	INR	1,177,162,776	HSBC Bank	18/9/2024	(8,828)
USD	19,500,886	HKD	148,840,000	HSBC Bank	19/2/2025	7,866
USD	7,111,036	HKD	54,366,141	Citigroup	4/2/2025	11,632
USD	361,241	CAD	489,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(3,883)
USD	647,931	JPY	93,400,000	Morgan Stanley	19/9/2024	4,283
USD	20,312,251	COP	84,434,186,830	Citigroup	19/9/2024	(74,827)
USD	1,133,871	ZAR	21,035,372	JP Morgan	20/9/2024	(5,1[illegible])
USD	6,178,000	BRL	35,966,808	UBS	4/9/2024	68,987
USD	461,117	CAD	620,000	Nomura	18/9/2024	(3,883)
USD	456,074	BRL	2,630,000	Barclays	19/9/2024	2,448
USD	466,841	BRL	2,655,000	Morgan Stanley	18/9/2024	3,512
USD	5,853,254	COP	25,915,544,000	Citigroup	19/9/2024	10,348
USD	4,259,784	COP	20,821,270,000	Citigroup	18/9/2024	29,010
USD	6,545,000	BRL	35,972,500	Morgan Stanley	4/9/2024	204,287
USD	7,234,888	PEN	26,971,000	Citigroup	13/9/2024	37,971
USD	2,366,924	MXN	48,777,930	Barclays	26/9/2024	38,445
USD	2,937,291	GBP	2,300,000	Bank of America	19/9/2024	(91,236)
USD	6,019,894	EUR	5,543,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(26,550)
USD	1,683,594	PEN	6,332,637	Deutsche Bank	1/10/2024	3,066
USD	2,392,758	COP	9,831,181,527	BNY Mellon	18/9/2024	58,429
USD	685,000	BRL	3,886,557	Deutsche Bank	4/9/2024	21,135
USD	6,282,114	MYR	28,999,821	Goldman Sachs	25/9/2024	(97,168)
USD	6,429,512	EUR	7,004,000	Société Générale	25/9/2024	(1,837)
USD	3,944,000	THB	134,630,428	JP Morgan	20/9/2024	(39,948)
USD	1,973,000	ZAR	35,251,409	Goldman Sachs	25/9/2024	(16,576)
USD	679,486	COP	2,784,996,147	Citigroup	25/9/2024	1,727
USD	3,716,144	GBP	2,940,000	Morgan Stanley	18/9/2024	8,297
USD	2,329,599	EUR	2,100,000	Citigroup	18/9/2024	632
USD	1,212,329	MXN	24,999,782	Goldman Sachs	23/9/2024	46,079
USD	1,368,000	CLP	1,313,188,200	Goldman Sachs	25/9/2024	(19,081)
USD	1,365,000	CLP	1,313,486,940	HSBC Bank	25/9/2024	(16,244)
USD	1,314,000	THB	44,937,466	UBS	25/9/2024	(16,169)
USD	7,973,273	TRY	268,035,423	UBS	25/9/2024	(58,471)
USD	14,364,000	EUR	12,994,000	Morgan Stanley	18/9/2024	90,542
USD	22,339,391	MXN	435,127,659	State Street	25/10/2024	283,230
USD	9,392,199	CZK	211,432,999	Deutsche Bank	27/11/2024	18,221
USD	1,973,571	EUR	1,784,000	Goldman Sachs	25/9/2024	17,687
USD	1,319,842	EUR	1,191,000	Goldman Sachs	23/9/2024	11,778
USD	1,971,000	CAD	2,683,993	Barclays	25/9/2024	(3,599)
USD	13,716,000	COP	55,427,402,000	Bank of America	26/9/2024	398,372
USD	6,856,000	COP	29,474,720,000	Société Générale	20/9/2024	176,821
USD	7,347,338	ISK	1,031,742,000	Goldman Sachs	19/9/2024	99,999
USD	1,896,478	AUD	2,869,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(3,310)
USD	1,973,253	TRY	71,483,089	UBS	23/10/2024	389
USD	827,000	BRL	4,559,495	Barclays	4/9/2024	23,824
USD	4,978,000	BRL	26,846,512	Toronto-Dominion	4/9/2024	157,379
USD	471,000	CAD	632,607	Royal Bank of Canada	19/9/2024	494
USD	2,297,642	AUD	3,411,000	HSBC Bank	25/9/2024	(17,473)
USD	2,310,000	CNH	16,438,000	State Street	25/9/2024	(16,597)
USD	2,998,000	SEK	37,693,669	State Street	25/9/2024	(14,781)
USD	5,616,728	PLN	21,617,263	UBS	25/9/2024	13,031
USD	3,270,000	HUF	1,168,173,664	Nomura	25/9/2024	(16,243)
USD	1,963,672	TRY	68,643,924	Goldman Sachs	18/9/2024	(8,208)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SEK Hedged Share Class						
SEK	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised depreciation						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,946	EUR	Euro BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
227	EUR	Euro Buxl	September 2024	[illegible]	[illegible]
(333)	EUR	Euro BUND	September 2024	[illegible]	[illegible]
(886)	EUR	Euro Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
(264)	EUR	EuroSTF	September 2024	[illegible]	[illegible]
(490)	EUR	Euro-OAT	September 2024	[illegible]	[illegible]
(65)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	[illegible]	[illegible]
(19)	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
13	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(36)	JPY	TOPIX Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(329)	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
744	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
(9)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
141	USD	3 Month SOFR	September 2024	[illegible]	[illegible]
14	USD	CBOE Market Volatility Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(253)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
48	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(53)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(40)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(301)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
499	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
19	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	[illegible]	[illegible]
14	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	[illegible]	[illegible]
(267)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(1,177)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(1,946)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
(340)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
21	GBP	Long Gilt	December 2024	[illegible]	[illegible]
(1,922)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(4,091)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	(444,928,422)	(2,914,262)
(1,760)	USD	3 Month SOFR	March 2025	(423,724,250)	146,947
109	GBP	3 Month SONIA	March 2026	34,218,476	(89,040)
90	CAD	CDOR 3 Month	March 2025	18,608,749	26,222
36	EUR	3 Month EURIBOR	June 2025	8,109,678	1,944
297	EUR	3 Month EURIBOR	December 2025	67,270,009	22,675
(19)	USD	3 Month SOFR	March 2026	4,568,938	450
656	GBP	3 Month SONIA	March 2026	207,884,900	(118,883)
Total				9,449,149,900	4,174,424

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	CNH (440,000,000)	Fund receives 2.2913% Fixed, and pays Floating USD SOFR quarterly from 18/9/2024	BNP Paribas	18/9/2025	(339,303)	(339,303)
CDS	INR 2,491,593,996	Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/5/2026 and pays 6.92% Fixed	Citibank	20/5/2026	124,924	124,924
CDS	INR 2,500,164,164	Fund receives Floating USD SOFR plan annually from 20/1/2025, and pays 6.81% Fixed	Morgan Stanley	20/5/2026	144,931	144,931
CDS	USD 3,044,900	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,624)	(9,284)
CDS	USD 3,042,900	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,701)	(9,348)
CDS	USD 3,043,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,653)	(9,276)
CDS	USD 3,044,900	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(10,530)	(8,264)
CDS	USD 4,200,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(16,307)	(8,195)
CDS	USD 1,844,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(9,824)	(7,897)
CDS	USD (510,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(76,975)	19,566
CDS	USD (725,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(103,193)	27,553
CDS	USD (254,547)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(37,294)	9,747
CDS	EUR (25,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	2,587	2,545
CDS	EUR (900,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	79,264	93,042
CDS	EUR (159,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate NV, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	34,066	(8,170)
CDS	EUR (195,700)	Fund provides default protection on Adler Real Estate NV, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	21,468	(3,268)
CDS	EUR (283,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate NV, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	63,342	(9,639)
CDS	USD 240,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(26,113)	12,140
CDS	USD (8,500,000)	Fund provides default protection on Energy Transfer, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(133,852)	100,949
CDS	USD (14,600,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	10,911	209,621
CDS	USD (4,200,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	5,417	64,369

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (3,670,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	609	73,365
CDS	USD (12,155,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	3,114	242,993
CDS	USD (2,239,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	400	44,758
CDS	USD (2,401,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(561)	47,997
CDS	EUR (949,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	15	17,409
CDS	USD 2,359,000	Fund receives default protection on BrazilJsd 01 5Y D14, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(14,314)	42,245
CDS	USD 3,888,000	Fund receives default protection on BrazilJsd 01 5Y D14, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(30,624)	91,331
CDS	USD 1,393,000	Fund receives default protection on BrazilJsd 01 5Y D14, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(14,518)	40,686
CDS	USD 16,244,000	Fund receives default protection on D R Horton, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(62,314)	(462,033)
CDS	EUR 3,730,000	Fund receives default protection on Eni SpA 100(20-Dec-2026) Jp Morgan Chase Bank Na T, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(6,569)	(66,234)
CDS	EUR 1,400,000	Fund receives default protection on Orpea SA, and pays Float 5%	Barclays	20/6/2029	(169,510)	(45,778)
CDS	EUR 840,000	Fund receives default protection on Orpea, and pays Float 5%	Barclays	20/6/2029	(46,495)	(26,977)
CDS	USD 2,620,000	Fund receives default protection on Lennar 500(20-Dec-2026) Bank Of America, and pays Float 5%	Barclays	20/6/2029	(17,642)	(591,980)
CDS	USD 2,529,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(10,751)	(62,545)
CDS	USD 2,117,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Float 1%	Barclays	20/6/2029	(13,857)	(51,570)
CDS	EUR 1,000,000	Fund receives default protection on Volvo Car AB, and pays Float 5%	Barclays	20/6/2029	(352)	(154,800)
CDS	USD (525,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(55,829)	(9,939)
CDS	USD 1,200,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Float 1%	BNP Paribas	20/12/2024	(964)	(2,700)
CDS	EUR (2,500,000)	Fund provides default protection on AXA, and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2025	(508)	(6,050)
CDS	USD (916,182)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(105,514)	43,242
CDS	USD 765,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Float 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(16,624)	(11,907)
CDS	EUR 247,191	Fund receives default protection on Iberia, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2027	(19,339)	(36,858)
CDS	EUR 1,315,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(12,180)	(3,469)
CDS	EUR 888,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(49,991)	(19,502)
CDS	USD 9,300,000	Fund receives default protection on AT&T, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(62,738)	(137,826)
CDS	EUR 6,000,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(59,693)	(3,276)
CDS	EUR 5,300,000	Fund receives default protection on HSBC, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(38,190)	(149,652)
CDS	EUR (157,647)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	36,288	(5,401)
CDS	USD 13,013,548	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.39.V1, and pays Float 1%	Bank of America	20/12/2027	(231,829)	(369,308)
CDS	USD 370,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Float 1%	Bank of America	20/12/2027	(46,548)	16,116

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 2,100,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2028	(18,945)	(59,782)
CDS	USD (3,429,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2025	6,529	86,897
CDS	USD (1,215,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,055	37,160
CDS	USD (840,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	559	10,619
CDS	USD (840,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	548	10,619
CDS	USD (3,457,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	2,245	70,908
CDS	USD (1,718,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(18,253)	252,026
CDS	USD (1,528,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(13,931)	223,862
CDS	USD (553,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(3,455)	80,794
CDS	USD (725,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(5,502)	106,503
CDS	USD (1,066,313)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(4,580)	159,654
CDS	USD (553,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(7,709)	80,794
CDS	USD (3,429,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(13,957)	19,366
CDS	USD (1,086,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,443)	6,139
CDS	USD (514,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,779)	2,901
CDS	USD (717,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(3,097)	4,047
CDS	USD (1,586,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,829)	9,330
CDS	USD (3,429,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(30,155)	576,251
CDS	USD (1,508,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(8,977)	254,352
CDS	USD (1,097,094)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(2,141)	184,165
CDS	USD (3,572,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,232)	71,470
CDS	USD (1,786,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(331)	35,736
CDS	USD (3,608,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(7,197)	72,196
CDS	USD (334,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	354	6,683
CDS	USD (3,563,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,799)	91,886
CDS	USD (1,776,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(536)	45,890
CDS	USD (1,081,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	422	27,697
CDS	USD (3,518,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,165)	74,769
CDS	USD (1,758,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(570)	37,384
CDS	USD (3,426,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(4,309)	73,067

The notes on pages 512 to 1526 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (675,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	298	14,349
CDS	EUR (596,500)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	12,537	44,039
CDS	EUR (1,250,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	58,782	93,035
CDS	USD (3,515,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,494)	74,267
CDS	USD (1,540,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,843)	32,537
CDS	USD 2,725,000	Fund receives default protection on Brazil Ud 01 01 01 4, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(19,549)	55,500
CDS	USD 3,358,000	Fund receives default protection on Comagnie Boynd, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(24,467)	(68,331)
CDS	EUR 1,037,000	Fund receives default protection on ELO Sacs, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	85,827	159,642
CDS	USD 1,609,758	Fund receives default protection on Essilor, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,919)	(49,327)
CDS	USD 4,289,255	Fund receives default protection on Essilor, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(15,764)	(128,768)
CDS	USD 9,593,982	Fund receives default protection on Essilor, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(35,264)	(293,731)
CDS	USD 11,278,024	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	97,238	231,284
CDS	EUR 226,995	Fund receives default protection on Lottomatica Coral, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(727)	6,527
CDS	USD 3,888,333	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(61,292)	26,306
CDS	USD 2,720,999	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(30,600)	23,451
CDS	USD 584,994	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(7,579)	5,384
CDS	USD 1,660,500	Fund receives default protection on Panama, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(13,547)	40,737
CDS	USD 1,033,632	Fund receives default protection on Tui Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(14,246)	(15,388)
CDS	USD 20,383,366	Fund receives default protection on Tui Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(265,247)	(368,963)
CDS	USD 671,894	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(9,732)	48,795
CDS	USD 6,719,999	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(55,830)	(159,236)
CDS	USD 468,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	9,217	16,779
CDS	USD 19,515,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(62,563)	296,972
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(4,129)	(7,958)
CDS	USD 525,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(6,243)	(11,949)
CDS	USD 330,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(23,874)	(515)
CDS	EUR (82,113)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	10,103	(2,836)
CDS	EUR (94,622)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	10,648	(2,708)
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(19,527)	7,587
CDS	USD 283,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(31,192)	11,614

The notes on pages 512 to 1526 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 283,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(48,724)	12,646
CDS	USD 269,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(4,460)	15,597
CDS	USD (1,547,000)	Fund provides default protection on Abi Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(9,500)	243,421
CDS	USD (1,929,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	1,591	44,512
CDS	USD (1,657,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	1,368	37,809
CDS	EUR 2,000,000	Fund receives default protection on Commerzbank, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(37,953)	42,506
CDS	USD 370,000	Fund receives default protection on DISH Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(59,117)	(57,852)
CDS	USD 5,690,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(74,723)	57,269
CDS	USD 91,667	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(1,204)	923
CDS	USD 9,545,334	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(125,369)	96,070
CDS	USD 3,000,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	17,488	(3,843)
CDS	USD 1,440,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Citibank	17/9/2058	183,139	227,259
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(30,483)	37,183
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(66,917)	56,032
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(64,994)	96,213
CDS	USD (19,089,514)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(10,809)	45,822
CDS	EUR 499,500	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2025	9,194	131,080
CDS	EUR 230,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(893)	79,009
CDS	USD 3,071,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2026	34,061	21,732
CDS	EUR 1,217,000	Fund receives default protection on Euro Garages, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/12/2028	(12,362)	30,573
CDS	USD (702,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	1,339	11,649
CDS	USD (408,324)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(3,423)	59,663
CDS	EUR (490,000)	Fund provides default protection on Fonds EE, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	814	56,209
CDS	EUR (134,410)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	8,831	21,744
CDS	USD (293,000)	Fund provides default protection on Sirius Usa, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(713)	59,129
CDS	EUR 400,000	Fund receives default protection on EG Global Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(7,904)	16,696
CDS	EUR 311,000	Fund receives default protection on Mobilux Holdco 3, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	7,864	282
CDS	EUR 543,923	Fund receives default protection on Picard, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(8,398)	(54,779)
CDS	EUR 1,032,000	Fund receives default protection on Unibail, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	28	(103,912)
CDS	EUR 528,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(7,541)	(52,355)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD15,341	Fund receives default protection on CMBX.NA.AAA.6, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	2	0
CDS	USD 169,000	Fund receives default protection on Macys, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,097)	(909)
CDS	USD 265,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(9,912)	(1,603)
CDS	USD 200,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(5,764)	(1,329)
CDS	USD 605,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,293)	(3,777)
CDS	USD 564,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,024)	(3,777)
CDS	USD 1,040,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(10,883)	(3,906)
CDS	EUR 449,000	Fund receives default protection on Bioparc Finance, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2025	(10,752)	1,150
CDS	EUR (384,459)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(7,526)	(14,529)
CDS	EUR (90,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,226)	7,042
CDS	USD 160,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(4,923)	4,864
CDS	USD 230,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(12,551)	7,459
CDS	EUR (425,774)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	82,500	46,990
CDS	USD 1,829,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(61,921)	(32,894)
CDS	EUR (1,015,000)	Fund provides default protection on Bioparc Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	41,499	(37,640)
CDS	USD (9,893,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(11,936)	197,947
CDS	USD (4,876,000)	Fund provided default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(12,913)	103,584
CDS	USD (1,500,000)	Fund provides default protection on Teyosa Usac and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(5,796)	383,630
CDS	USD (1,252,000)	Fund provides default protection on Snabba Usac and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,279)	252,650
CDS	EUR 3,370,000	Fund receives default protection on Arrowmillsa SA, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(48,414)	(601,182)
CDS	USD 1,676,000	Fund receives default protection on Brazil Jsd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(7,601)	34,387
CDS	USD 1,676,000	Fund receives default protection on Brazil Jsd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(8,361)	34,289
CDS	USD 4,296,000	Fund receives default protection on Brazil Jsd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(29,489)	88,142
CDS	EUR 912,000	Fund receives default protection on Lastminutes Coral, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(6,942)	22,110
CDS	EUR 494,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(47,147)	(81,084)
CDS	EUR 4,760,000	Fund receives default protection on Evergy, SA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,761)	(109,721)
CDS	EUR 1,041,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(38,545)	31,454
CDS	USD 2,588,155	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,451)	188,617
CDS	USD 1,679,838	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,685)	121,950
CDS	USD 1,679,838	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,685)	121,950

The notes on pages 512 to 1526 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 1,478,258	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(32,459)	107,376
CDS	EUR 355,809	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,393)	(23,675)
CDS	EUR 2,035,000	Fund receives default protection on Volkswagen, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(4,270)	(15,948)
CDS	EUR 1,091,900	Fund receives default protection on Volvo Car, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	3,190	(167,960)
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(20,251)	12,646
CDS	EUR (221,000)	Fund provides default protection on Aroundtown SA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	27,284	(3,955)
CDS	USD 200,000	Fund receives default protection on American Airlines, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(1,646)	(2,341)
CDS	EUR (1,130,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(130,147)	36,709
CDS	EUR 643,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	80,634	117,077
CDS	USD (850,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(112,107)	44,925
CDS	USD (490,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2029	(64,214)	25,946
CDS	EUR 530,000	Fund receives default protection on Grifols SA, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(9,333)	(19,499)
CDS	EUR (147,853)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	10,857	(6,321)
CDS	EUR (136,990)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	10,206	(5,342)
CDS	EUR (39,318)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	2,892	(1,340)
CDS	EUR (171,897)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	37,116	(9,562)
CDS	USD 390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(31,691)	(19,727)
CDS	USD 1,420,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(40,497)	(25,672)
CDS	EUR 1,129,900	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(54,641)	(2,997)
CDS	USD 440,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(7,844)	26,451
CDS	EUR 3,800,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(211,851)	(32,189)
CDS	EUR 1,369,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(88,332)	(11,769)
CDS	EUR 742,800	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(35,851)	(6,264)
CDS	EUR 535,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(26,939)	(4,531)
CDS	USD 1,220,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(35,717)	5,041
CDS	USD 1,100,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(34,266)	6,604
CDS	EUR 730,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,979)	(10,032)
CDS	EUR 779,900	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(52,600)	(17,106)
CDS	EUR 6,100,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(300,936)	(134,032)
CDS	USD 85,800	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	88	6,946

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (394,400)	Fund provides default protection on Aroundtown SA, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(1,833)	(11,340)
CDS	USD (995,000)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(3,581)	106,998
CDS	USD (1,148,000)	Fund provides default protection on Freeport-McMoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(4,561)	6,490
CDS	USD (777,000)	Fund provides default protection on Freeport-McMoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(964)	4,396
CDS	USD (3,511,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(9,403)	597,424
CDS	USD (2,893,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(7,748)	574,564
CDS	USD (1,758,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	572	348,911
CDS	USD (2,572,000)	Fund provides default protection on Kinder Morgan, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(4,575)	24,299
CDS	USD (1,347,000)	Fund provides default protection on Kinder Morgan, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(1,579)	23,596
CDS	EUR (511,333)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	4,458	10,013
CDS	EUR (226,667)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	3,688	17,439
CDS	USD (3,779,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(5,824)	63,859
CDS	USD (2,575,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(3,969)	34,819
CDS	USD (1,167,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	447	19,937
CDS	USD 3,971,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(891)	34,589
CDS	USD 745,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(26,229)	(119,480)
CDS	USD 6,838,800	Fund receives default protection on Intel, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(19,686)	(113,724)
CDS	USD 19,275,000	Fund receives default protection on Lennar 5(20-Dec-2029) Bank Of America, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(202,037)	(3,695,376)
CDS	EUR 534,900	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(62,951)	(99,289)
CDS	USD 16,662,913	Fund receives default protection on PJSAlgrosar, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(179,849)	(3,191,356)
CDS	USD 7,068,229	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(6,137)	237,869
CDS	EUR 1,525,900	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(22,532)	31,209
CDS	USD 1,110,000	Fund receives default protection on Avis Budget Car Rental, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(19,744)	(13,500)
CDS	USD 200,000	Fund receives default protection on Avis Budget , and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,190)	(5,900)
CDS	USD 1,300,000	Fund receives default protection on Avis Budget Car Rental, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(17,769)	(80,037)
CDS	EUR (306,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(24,510)	14,763
CDS	USD (36,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/11/2059	(2,863)	(6,927)
CDS	USD 3,445,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2024	(4,110)	(6,587)
CDS	EUR 516,000	Fund receives default protection on Ortrib, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(14,729)	(16,399)
CDS	EUR (116,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2026	(6,201)	8,636

The notes on pages 512 to 1526 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (282,219)	Fund provides default protection on United Mexican States and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2026	4,374	2,489
CDS	EUR (1,211,431)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(69,255)	115,218
CDS	EUR (600,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(59,274)	99,856
CDS	EUR (124,638)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	26,667	(4,533)
CDS	EUR (232,425)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	49,758	(7,520)
CDS	USD (60,000)	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	133	(6,859)
CDS	USD (440,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	77,967	56,344
CDS	EUR 1,222,000	Fund receives default protection on Stena, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(19,299)	(188,320)
CDS	USD (3,000,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2059	37,793	(165,947)
CDS	USD (2,500,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2059	(119,964)	(409,269)
CDS	USD 811,501	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(20,254)	(3,609)
CDS	USD 33,776	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(379)	5
CDS	USD 3,837,581	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(36,143)	529
CDS	USD 648,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	63,516	101,947
CDS	USD 507,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	54,554	80,011
CDS	USD (430,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2026	(63,663)	25,345
CDS	USD 5,822,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2023	(99,297)	(232,699)
CDS	USD (12,196,820)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI.S41.5Y.12/20/2028, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(10,505)	652,370
CDS	EUR 995,160	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2028	(5,210)	(21,566)
CDS	USD 42,588,429	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(580,590)	(2,960,858)
CDS	USD 219,114,589	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(333,135)	(4,814,962)
CDS	EUR 24,499,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(64,846)	(489,143)
CDS	EUR (5,345,897)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.39.V1, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	343,643	522,379
CDS	USD 6,447,891	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39.V2, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	(435,843)	(514,419)
CDS	EUR 22,996,707	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(455,611)	(1,865,088)
CDS	EUR 126,125,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(170,299)	(2,396,597)
CDS	EUR 5,709,400	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(21,040)	(149,302)
IFS	EUR 17,764,900	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.78%	Bank of America	15/9/2025	(10,476)	(9,705)
IFS	GBP 3,699,900	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.015%	Bank of America	15/7/2029	24,389	24,389
IFS	GBP 3,670,900	Fund receives default protection UKRPI + 0bps, and pays Fixed 3.875%	Bank of America	15/7/2029	(27,644)	(27,644)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IFS	EUR 4,460,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.994%	Bank of America	15/12/2028	(18,647)	(18,647)
IFS	EUR 3,007,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.932%	Bank of America	15/8/2025	(5,651)	(7,211)
IFS	EUR 1,702,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.948%	Bank of America	15/8/2029	(5,282)	(5,469)
IFS	EUR 1,828,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Bank of America	15/8/2029	(9,677)	(10,855)
IFS	USD 380,707	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.542%	Bank of America	7/6/2034	(7,344)	(7,397)
IFS	GBP 1,918,000	Fund pro-Mae default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.423%	Bank of America	15/3/2048	(178,519)	(178,519)
IFS	EUR 6,406,120	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.993%	Bank of America	15/8/2053	201,641	201,641
IFS	GBP 3,255,805	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.532%	Morgan Stanley	15/11/2049	(213,560)	(213,560)
IRS	COP 24,419,566,552	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.19%	Morgan Stanley	16/8/2035	(176)	(176)
IRS	COP 66,268,632,942	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	16/8/2035	(6,595)	(6,595)
IRS	BRL 15,294,000	Fund receives Fixed 11.575%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2029	(22,955)	(33,813)
IRS	BRL 49,166,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.405%	BNP Paribas	4/1/2027	33,201	33,201
IRS	MYR 22,500,000	Fund receives Floating MYR KLIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.558%	BNP Paribas	18/9/2027	(13,984)	(13,984)
IRS	BRL 30,166,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(120,061)	(120,061)
IRS	BRL 445,346,000	Fund receives Fixed 10.09%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(7,548)	(7,548)
IRS	COP 16,340,881,546	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 10.62%	Barclays	21/3/2035	5,153	5,153
IRS	BRL 8,838,000	Fund receives Fixed 10.05%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(32,042)	(32,042)
IRS	BRL 139,384,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 10.81%	Barclays	4/1/2027	219,257	219,257
IRS	USD 121,711,872	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2%	Bank of America	17/3/2025	805,247	805,247
IRS	BRL 120,000,000	Fund receives Fixed 10.998%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(79,551)	(79,551)
IRS	BRL 75,274,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2025	(33,906)	(33,906)
IRS	BRL 55,746,000	Fund receives Fixed 11.02%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2029	(21,270)	(21,270)
IRS	BRL 45,388,000	Fund receives Fixed 11.053%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(16,917)	(16,917)
IRS	BRL 34,433,000	Fund receives Fixed 11.51%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(12,389)	(12,389)
IRS	USD 111,895,142	Fund receives Fixed 4.401%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2029	476,640	476,640
IRS	JPY 5,196,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.468%	Bank of America	6/8/2026	13,419	13,419
IRS	BRL 89,722,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.57%	BNP Paribas	4/1/2027	33,381	33,381
IRS	USD 141,300,000	Fund receives Fixed 3.375%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	310,644	310,644
IRS	USD 147,919,768	Fund receives Fixed 4.002%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/4/2029	1,885,811	1,885,811
IRS	GBP 222,726,225	Fund receives Fixed 4.255%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	6/8/2024	(24,749)	(24,749)

The notes on pages 512 to 526 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 237,260,000	Fund receives Fixed 5.32815%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/8/2034	6,340	6,340
IRS	USD 338,999,000	Fund receives Fixed 5.3115%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/8/2034	12,314	12,314
IRS	USD 719,888,936	Fund receives Fixed 4.592%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/12/2034	(600,496)	(600,706)
IRS	BRL 11,168,300	Fund receives Fixed 11.184281%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	24,488	24,488
IRS	BRL 222,070,144	Fund receives Fixed 11.348111%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	590,627	590,627
IRS	MXN 411,221,296	Fund receives Fixed 9.6%, and pays Floating MXN MOBTIIE 1 Month	Bank of America	4/2/2025	(40,550)	(40,550)
IRS	MXN 1,544,855,235	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN MOBTIIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(136,224)	(136,224)
IRS	MXN 744,450,152	Fund receives Fixed 9.92%, and pays Floating MXN MOBTIIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(64,014)	(64,014)
IRS	USD 432,669,712	Fund receives Fixed 2.91%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/2/2025	(2,211,036)	(2,211,036)
IRS	USD 432,669,712	Fund receives Fixed 2.701%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/2/2025	(2,172,591)	(2,172,591)
IRS	USD 835,346,944	Fund receives Fixed 4.031%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/2/2029	(1,629,245)	(1,629,245)
IRS	CZK 940,364,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.675%	Bank of America	20/2/2025	(49,510)	(49,510)
IRS	MXN 264,926,905	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.46%	Bank of America	4/6/2029	(10,550)	(10,550)
IRS	USD 378,224,542	Fund receives Fixed 4.104%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/6/2029	(361,895)	(361,895)
IRS	USD 647,847,110	Fund receives Fixed 4.255%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/7/2029	275,939	275,939
IRS	JPY 111,969,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.35%	Bank of America	16/1/2035	873	873
IRS	JPY 5,969,043,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.31%	Bank of America	16/1/2035	14,569	14,569
IRS	JPY 9,802,500,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.245%	Bank of America	22/1/2035	52,095	52,095
IRS	USD 749,971,786	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.991%	Bank of America	5/12/2025	869,996	869,996
IRS	JPY 11,530,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.253%	Bank of America	16/12/2035	112,530	112,530
IRS	INR 12,515,000,000	Fund receives Fixed 6.2041%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/12/2035	(68,405)	(68,405)
IRS	USD 181,104,814	Fund receives Fixed 3.9985%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(164,510)	(164,510)
IRS	PLN 73,150,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.195%	Bank of America	20/12/2025	37,915	37,915
IRS	JPY 19,484,577,252	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.285%	Bank of America	5/2/2026	119,603	119,603
IRS	JPY 19,149,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.285%	Bank of America	11/2/2026	116,551	116,551
IRS	ZAR 268,274,762	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.92%	Bank of America	26/2/2026	(51,696)	(51,696)
IRS	USD 709,828,396	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.1455%	Bank of America	31/7/2029	(4,578,957)	(4,578,957)
IRS	USD 354,999,772	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.87975%	Bank of America	31/8/2029	(2,627,702)	(2,627,702)
IRS	USD 305,543,890	Fund receives Fixed 4.401%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/9/2029	1,179,379	1,179,379
IRS	USD 175,220,364	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/9/2029	229,646	229,646

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 210,820,290	Fund receives Fixed 4.3001%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/6/2026	701,814	701,814
IRS	ZAR 727,707,822	Fund receives Floating ZAR-JIBAR-1 Month, and pays Fixed 8.185%	Bank of America	7/6/2026	(217,978)	(217,978)
IRS	USD 174,430,592	Fund receives Fixed 4.5%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/6/2029	900,255	900,255
IRS	INR 5,973,000,000	Fund receives Floating INR-MIBOR-1 Day, and pays Fixed 6.4%	Bank of America	20/9/2026	(71,690)	(71,690)
IRS	INR 4,963,100,000	Fund receives Floating INR-MIBOR-1 Day, and pays Fixed 6.41%	Bank of America	20/9/2026	(63,499)	(63,499)
IRS	USD 335,971,906	Fund receives Floating USD-SOFR-1 Day, and pays Fixed 3.35%	Bank of America	26/9/2026	1,829,718	1,927,087
IRS	ZAR 285,229,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR-3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2029	(70,880)	(70,880)
IRS	MXN 170,388,900	Fund receives Fixed 10.75%, and pays Floating MXN-TIIE-1 Month	Bank of America	11/6/2026	11,500	21,000
IRS	JPY 5,026,720,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.268%	Bank of America	7/7/2026	44,908	44,908
IRS	JPY 2,643,260,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.2925%	Bank of America	7/7/2026	21,255	21,255
IRS	JPY 2,646,300,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.3205%	Bank of America	7/7/2026	18,725	18,725
IRS	JPY 2,649,500,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.324%	Bank of America	7/7/2026	18,412	18,412
IRS	JPY 7,946,500,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	53,530	53,530
IRS	JPY 4,763,225,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.331%	Bank of America	7/7/2026	27,252	27,252
IRS	JPY 3,894,270,000	Fund receives Floating JPY-TONAR-1 Day, and pays Fixed 0.364%	Bank of America	7/7/2026	21,758	21,758
IRS	USD 79,787,626	Fund receives Fixed 4.35%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/7/2026	397,799	397,799
IRS	JPY 5,506,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.413%	Bank of America	7/8/2026	19,449	19,449
IRS	JPY 5,832,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4675%	Bank of America	13/8/2026	11,080	11,080
IRS	JPY 9,770,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.395%	Bank of America	14/8/2026	29,179	29,179
IRS	JPY 10,668,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.475%	Bank of America	14/8/2026	24,449	24,449
IRS	EUR 17,500,000	Fund receives Fixed 2.51881%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	23/8/2028	(1,471)	346
IRS	SEK 196,380,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR-3 Month, and pays Fixed 2.10125%	Bank of America	23/8/2028	(17,230)	(19,557)
IRS	EUR 17,288,000	Fund receives Fixed 2.67238%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/9/2026	(4,803)	(1,267)
IRS	SEK 196,165,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR-3 Month, and pays Fixed 2.26868%	Bank of America	2/9/2026	2,618	(1,975)
IRS	JPY 20,849,000,000	Fund receives Fixed 0.55%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/9/2026	(6,461)	(6,461)
IRS	THB 2,149,588,242	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.968%	Bank of America	17/9/2026	(10,741)	(10,741)
IRS	THB 2,530,971,758	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.973%	Bank of America	17/9/2026	(40,771)	(40,771)
IRS	AUD 5,148,905	Fund receives Floating AUD-BBSW-3 Month, and pays Fixed 3.883%	Bank of America	18/9/2026	(5,733)	(5,733)
IRS	AUD 1,398,909	Fund receives Floating AUD-BBSW-3 Month, and pays Fixed 4.192%	Bank of America	18/9/2026	(4,934)	(4,934)
IRS	NZD 548,900	Fund receives Floating NZD-BBR-3 Month, and pays Fixed 4.742%	Bank of America	18/9/2026	(2,568)	(2,568)

The notes on pages 512 to 520 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	NZD 4,320,000	Fund receives Floating NZD-BKBM-FRA 3 Month, and pays Fixed 4.4115%	Bank of America	18/9/2026	(14,523)	(14,523)
IRS	NZD 569,000	Fund receives Floating NZD-BKBM-FRA 3 Month, and pays Fixed 4.5095%	Bank of America	18/9/2026	(2,399)	(2,399)
IRS	NZD 2,396,000	Fund receives Floating NZD-BKBM-FRA 3 Month, and pays Fixed 4.807%	Bank of America	18/9/2026	(12,837)	(12,837)
IRS	SGD 6,112,000	Fund receives Floating SGD-SORA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.067%	Bank of America	18/9/2026	(31,277)	(31,277)
IRS	HKD 2,590,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.965%	Bank of America	19/9/2026	(2,024)	(2,024)
IRS	HKD 2,560,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.975%	Bank of America	19/9/2026	(2,153)	(2,153)
IRS	HKD 20,512,526	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.0003%	Bank of America	19/9/2026	(17,576)	(17,576)
IRS	HKD 11,132,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.105%	Bank of America	19/9/2026	(11,624)	(11,624)
IRS	JPY 5,220,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.435%	Bank of America	9/10/2026	(12,703)	(12,703)
IRS	JPY 5,293,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6515%	Bank of America	9/10/2026	(15,641)	(15,641)
IRS	USD 141,809,422	Fund receives Fixed 4.1685%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	660,611	660,611
IRS	USD 284,015,839	Fund receives Fixed 4.2135%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	1,386,650	1,386,650
IRS	BRL 116,515,472	Fund receives Fixed 10.001917%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(585,764)	(585,764)
IRS	BRL 105,841,270	Fund receives Fixed 10.136745%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(516,469)	(516,469)
IRS	BRL 1,699,342	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(8,134)	(8,134)
IRS	USD 216,703,320	Fund receives Fixed 1.843%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/2/2027	(5,353,890)	(5,353,890)
IRS	USD 77,544,662	Fund receives Fixed 3.468%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/3/2027	126,167	126,167
IRS	GBP 16,793,000	Fund receives Fixed 3.647275%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	19/3/2027	(29,804)	(32,909)
IRS	SGD 9,741,000	Fund receives Floating SGD-SORA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 2.5275%	Bank of America	19/3/2027	(17,117)	(17,117)
IRS	INR 8,383,058,558	Fund receives Fixed 6.3567416%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2027	134,789	134,789
IRS	USD 69,359,000	Fund receives Fixed 3.755%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/5/2027	442,276	442,535
IRS	USD 141,602,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Bank of America	19/6/2027	(1,927,600)	(1,927,600)
IRS	USD 283,521,398	Fund receives Fixed 4.1%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/6/2027	1,791,787	1,791,787
IRS	USD 283,521,398	Fund receives Fixed 4.15%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/6/2027	1,796,608	1,796,608
IRS	JPY 9,960,396,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.765%	Bank of America	27/7/2027	(43,375)	(43,375)
IRS	JPY 9,960,396,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.787%	Bank of America	27/7/2027	(44,218)	(44,218)
IRS	JPY 29,110,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.436%	Bank of America	10/8/2027	8,448	8,448
IRS	JPY 1,252,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	22/8/2027	(8,013)	(8,013)
IRS	JPY 8,898,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.708%	Bank of America	29/8/2027	(69,875)	(69,875)
IRS	USD 215,175,195	Fund receives Fixed 2.305%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/10/2027	(1,911,814)	(1,911,814)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 38,390,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/3/2027	138,194	133,947
IRS	GBP 53,700,000	Fund receives Fixed 4.39%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/4/2027	94,923	94,970
IRS	GBP 10,720,000	Fund receives Fixed 4.048%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/4/2027	55,567	55,513
IRS	USD 53,797,100	Fund receives Fixed 4.1881%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/5/2027	727,129	727,129
IRS	USD 142,319,536	Fund receives Fixed 4.0795%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	1,237,518	1,237,518
IRS	USD 142,259,346	Fund receives Fixed 3.9725%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/11/2027	972,751	972,751
IRS	USD 144,079,260	Fund receives Fixed 3.907%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/11/2027	1,008,234	1,008,234
IRS	GBP 40,400,000	Fund receives Fixed 3.7025%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	45,394	47,377
IRS	USD 190,626,164	Fund receives Fixed 3.465%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	25/7/2028	645,629	645,629
IRS	GBP 40,300,000	Fund receives Fixed 3.2%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	29/7/2028	(71,822)	(67,114)
IRS	USD 176,342,472	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/7/2028	1,428,878	1,428,878
IRS	USD 176,342,472	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.46%	Bank of America	29/7/2028	(539,993)	(533,803)
IRS	GBP 84,900,000	Fund receives Fixed 3.33%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2028	(80,335)	(84,672)
IRS	GBP 87,520,000	Fund receives Fixed 3.32447%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2028	(72,291)	(83,262)
IRS	USD 177,992,840	Fund receives Fixed 3.8761%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2028	1,242,846	1,242,846
IRS	USD 177,992,840	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.2761%	Bank of America	5/8/2028	(263,872)	(263,872)
IRS	GBP 49,800,000	Fund receives Fixed 3.3744%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/8/2028	(20,704)	(31,255)
IRS	GBP 209,483,594	Fund receives Fixed 3.16%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2028	(468,781)	(468,781)
IRS	GBP 20,420,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 4.036%	Bank of America	26/8/2028	(370,170)	(370,170)
IRS	EUR 43,700,000	Fund receives Fixed 2.441%, and pays Floating EURIBOR 1 Day	Bank of America	19/7/2028	219,550	219,550
IRS	JPY 2,856,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.61%	Bank of America	4/9/2028	(27,880)	(27,880)
IRS	JPY 10,029,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.62%	Bank of America	4/9/2028	(97,948)	(97,948)
IRS	JPY 1,245,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.627%	Bank of America	6/9/2028	(79,912)	(79,912)
IRS	JPY 3,664,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.62%	Bank of America	10/9/2028	11,660	11,660
IRS	JPY 694,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3521%	Bank of America	12/9/2028	4,069	4,069
IRS	JPY 10,119,100,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.596%	Bank of America	12/9/2028	50,610	50,610
IRS	MXN 130,717,852	Fund receives Fixed 9.1383%, and pays Floating MXN-MXIBTIE 1 Month	Bank of America	10/8/2028	(6,240)	(6,240)
IRS	EUR 82,080,000	Fund receives Fixed 2.2087%, and pays Floating EUR-ESTR 1 Day	Bank of America	25/9/2028	(45,566)	(45,566)
IRS	EUR 62,820,000	Fund receives Fixed 2.09954%, and pays Floating EUR-ESTR 1 Day	Bank of America	31/8/2028	(2,745)	(21,040)
IRS	USD 671,299,374	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.264%	Bank of America	5/9/2029	(15,268,238)	(15,268,238)

The notes on pages 512 to 526 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 147,528,282	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.28973%	Bank of America	3/19/2026	(2,867,309)	(2,867,309)
IRS	EUR 53,428,000	Fund receives Fixed 2.103%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	7/9/2026	(16,258)	(16,258)
IRS	JPY 694,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	1/9/2029	0	0
IRS	JPY 9,530,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5628%	Bank of America	10/9/2029	73,006	73,006
IRS	USD 95,561,502	Fund receives Fixed 4.453%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/7/2035	1,797,831	1,797,831
IRS	GBP 21,680,000	Fund receives Fixed 3.47214%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/12/2026	7,561	4,729
IRS	GBP 43,612,000	Fund receives Fixed 3.69%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/12/2026	(109,837)	(118,726)
IRS	USD 148,383,448	Fund receives Fixed 3.249%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/12/2026	169,112	169,112
IRS	USD 52,000,000	Fund receives Fixed 3.222%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/2/2025	81,757	81,757
IRS	GBP 29,366,000	Fund receives Fixed 3.399%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/2/2029	279	(19,524)
IRS	USD 119,766,024	Fund receives Floating USD-SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	19/2/2029	1,085,011	1,286,268
IRS	EUR 113,727,896	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	3/3/2029	1,045,799	1,045,799
IRS	JPY 9,509,040,944	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.551%	Bank of America	5/3/2029	123,412	123,412
IRS	JPY 9,509,040,944	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.535%	Bank of America	11/3/2029	121,605	121,605
IRS	INR 2,372,888,240	Fund receives Fixed 6.262%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	71,559	71,559
IRS	INR 2,341,170,858	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	116,179	116,179
IRS	USD 218,213,329	Fund receives Fixed 3.781%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/3/2029	2,230,010	2,230,010
IRS	USD 111,895,142	Fund receives Fixed 4.052%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2029	1,522,935	1,522,935
IRS	USD 175,220,364	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/4/2029	2,210,769	2,210,769
IRS	USD 97,768,842	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2029	1,110,534	1,110,534
IRS	EUR 132,839,852	Fund receives Fixed 2.5%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	20/6/2029	1,166,419	1,166,419
IRS	USD 171,709,526	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/8/2029	2,194,568	2,194,568
IRS	EUR 69,677,974	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2029	772,027	772,027
IRS	GBP 15,510,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.87705%	Bank of America	16/7/2029	(38,970)	(65,360)
IRS	GBP 9,300,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.8725%	Bank of America	17/7/2029	(38,642)	(57,660)
IRS	EUR 17,900,000	Fund receives Fixed 2.76775%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/7/2029	92,313	(14,972)
IRS	GBP 6,440,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.92311%	Bank of America	23/7/2029	(35,797)	(58,930)
IRS	MXN 181,192,905	Fund receives Fixed 9.465%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/7/2029	50,102	50,102
IRS	GBP 8,300,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.49666%	Bank of America	28/7/2029	(2,814)	(9,872)
IRS	EUR 19,845,000	Fund receives Fixed 2.885%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/8/2029	93,379	93,379

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	MXN 131,313,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/9/2028	19,010	19,010
IRS	AUD 5,399,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.625%	Bank of America	18/9/2025	(16,916)	(16,916)
IRS	AUD 4,724,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.09%	Bank of America	18/9/2029	(20,754)	(20,754)
IRS	JPY 558,194,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.60141%	Bank of America	18/9/2029	1,006	1,006
IRS	JPY 260,738,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6817%	Bank of America	18/9/2029	(3,461)	(3,461)
IRS	NZD 1,372,000	Fund receives Floating NZD BBR 3 Month, and pays Fixed 4.4855%	Bank of America	18/9/2029	(14,602)	(14,602)
IRS	NZD 2,129,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.2953%	Bank of America	18/9/2029	(14,076)	(14,076)
IRS	NZD 1,800,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.294%	Bank of America	18/9/2029	(13,096)	(13,096)
IRS	NZD 2,600,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.408%	Bank of America	18/9/2029	(25,162)	(25,162)
IRS	USD 219,329,954	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.15617%	Bank of America	28/2/2031	(4,958,366)	(4,958,366)
IRS	USD 169,348,748	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.17281%	Bank of America	28/2/2031	(2,824,759)	(2,824,759)
IRS	USD 234,100,344	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(3,958,240)	(3,958,620)
IRS	USD 124,491,464	Fund receives Fixed 2.84%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2031	(1,977,973)	(2,972,570)
IRS	USD 294,177,539	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/1/2032	(3,856,201)	(4,614,104)
IRS	USD 18,861,364	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.352%	Bank of America	3/4/2032	604,523	604,523
IRS	USD 117,299,206	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.58%	Bank of America	24/5/2032	5,197,349	5,207,657
IRS	USD 99,512,224	Fund receives Fixed 3.04%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/10/2032	(1,239,506)	(1,239,506)
IRS	USD 100,730,812	Fund receives Fixed 2.969%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	3/11/2032	(1,875,424)	(1,875,424)
IRS	USD 100,002,304	Fund receives Fixed 2.938%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/11/2032	(1,729,496)	(1,729,496)
IRS	USD 181,515,324	Fund receives Fixed 2.8001%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2032	(2,882,804)	(2,882,804)
IRS	USD 99,699,962	Fund receives Fixed 3.181%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/11/2032	(714,038)	(714,038)
IRS	USD 96,181,979	Fund receives Fixed 3.75855%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/8/2033	1,331,810	1,331,810
IRS	USD 47,246,162	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.23%	Bank of America	9/8/2033	299,508	299,508
IRS	USD 32,549,466	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.462%	Bank of America	9/11/2033	(3,663,914)	(3,663,914)
IRS	USD 71,388,128	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/1/2034	1,749,500	1,749,500
IRS	USD 20,714,570	Fund receives Fixed 4.0185%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/1/2034	500,047	500,047
IRS	INR 1,527,169,556	Fund receives Fixed 6.332%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	26/3/2034	135,977	135,977
IRS	INR 1,527,169,556	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	26/3/2034	142,906	142,906
IRS	AUD 15,188,909	Fund receives Fixed 4.738%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	12/7/2034	91,776	91,776
IRS	USD 9,748,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7427%	Bank of America	15/7/2034	(59,587)	(59,587)

The notes on pages 512 to 526 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	AUD 15,200,000	Fund receives Fixed 4.4075%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	3/9/2034	(3,891)	(3,891)
IRS	USD 9,520,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4875%	Bank of America	6/9/2034	(55,166)	(55,166)
IRS	AUD 7,520,000	Fund receives Fixed 4.3687%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	3/9/2034	(6,978)	(6,978)
IRS	GBP 26,200,000	Fund receives Fixed 3.9249%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/9/2034	(44,232)	(44,232)
IRS	AUD 7,640,000	Fund receives Fixed 4.3634%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/9/2034	(7,733)	(7,457)
IRS	AUD 6,240,000	Fund receives Fixed 4.066%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/9/2034	(3,848)	(3,848)
IRS	USD 4,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3967%	Bank of America	21/9/2034	3,651	3,651
IRS	GBP 13,100,000	Fund receives Fixed 3.5257%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/9/2034	(14,579)	(22,533)
IRS	GBP 11,080,000	Fund receives Fixed 3.5758%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/9/2034	(9,304)	(9,304)
IRS	USD 4,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3749%	Bank of America	22/9/2034	7,702	5,456
IRS	USD 4,520,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.387%	Bank of America	22/9/2034	4,306	4,306
IRS	GBP 25,490,000	Fund receives Fixed 3.5342%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/9/2034	13,393	(40,060)
IRS	GBP 26,560,000	Fund receives Fixed 3.6135%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/9/2034	19,381	14,490
IRS	AUD 1,210,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.372%	Bank of America	16/9/2034	(1,491)	(1,491)
IRS	AUD 6,870,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.1612%	Bank of America	18/9/2034	(94,138)	(94,138)
IRS	JPY 614,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.9641%	Bank of America	18/9/2034	5,353	1,353
IRS	JPY 53,202,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.94%	Bank of America	18/9/2034	(514)	(514)
IRS	JPY 440,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0045%	Bank of America	19/9/2034	(13,820)	(13,820)
IRS	JPY 443,872,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0327%	Bank of America	19/9/2034	(17,874)	(17,874)
IRS	JPY 7,578,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0772%	Bank of America	19/9/2034	(422)	(422)
IRS	AUD 53,340,000	Fund receives Fixed 4.3615%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	(42,806)	(42,806)
IRS	AUD 53,340,000	Fund receives Fixed 4.482%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	26,344	26,344
IRS	USD 34,340,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4622%	Bank of America	19/9/2034	25,375	25,375
IRS	USD 34,340,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.5888%	Bank of America	19/9/2034	(37,962)	(37,962)
IRS	KRW 26,082,920,000	Fund receives Fixed 2.916%, and pays Floating KRW-KORIBOR 3 Month	Bank of America	18/12/2034	1,509	1,509
IRS	JPY 650,010,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.06814%	Bank of America	19/9/2035	(19,644)	(19,644)
IRS	USD 33,907,904	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4557%	Bank of America	15/1/2036	(83,930)	(83,930)
IRS	USD 113,718,220	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.0625%	Bank of America	15/9/2039	(4,017,605)	(4,017,605)
IRS	USD 59,824,490	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.0904%	Bank of America	15/9/2039	(2,245,513)	(2,245,513)
IRS	USD 14,994,805	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	25/11/2041	548,648	534,322

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 692,000,000	Fund receives Fixed 1.97% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	(41)	(41)
IRS	JPY 13,084,000,000	Fund receives Fixed 1.951% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	71,397	71,397
IRS	JPY 1,729,000,000	Fund receives Fixed 2.047% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	18,067	18,067
IRS	JPY 796,000,000	Fund receives Fixed 1.84% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/8/2044	(29,680)	(29,680)
IRS	JPY 2,260,470,000	Fund receives Fixed 1.97% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/8/2044	(972)	(972)
IRS	USD 10,741,494	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.81%	Bank of America	25/1/2051	1,062,897	1,062,429
IRS	USD 62,071,972	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.81%	Bank of America	26/1/2051	3,592,376	3,121,285
IRS	USD 34,870,326	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	2,021,438	1,789,184
IRS	USD 19,599,778	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	1,133,319	1,002,054
IRS	USD 20,162,586	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	1,167,011	1,032,364
IRS	USD 8,265,408	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	22/2/2051	944,092	422,184
IRS	USD 31,004,866	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/2/2051	2,404,272	1,582,384
IRS	USD 5,068,106	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/2/2051	387,918	258,564
IRS	USD 69,401,966	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.79%	Bank of America	2/11/2052	5,462,938	3,643,426
IRS	USD 37,788,756	Fund receives Fixed 4.017%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2053	2,297,242	2,297,242
IRS	USD 37,788,756	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.668%	Bank of America	3/11/2053	(1,981,774)	(1,981,774)
IRS	USD 10,800,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.357%	Bank of America	6/2/2054	(6,130)	(6,130)
IRS	USD 1,600,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3777%	Bank of America	6/2/2054	(7,086)	(7,086)
IRS	USD 23,420,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3877%	Bank of America	6/2/2054	(112,227)	(112,227)
IRS	EUR 4,254,620	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(70,450)	(70,450)
IRS	EUR 4,254,620	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5055%	Bank of America	26/2/2054	(79,249)	(79,249)
IRS	EUR 2,136,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5185%	Bank of America	1/3/2054	(40,370)	(40,370)
IRS	EUR 896,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(11,258)	(11,258)
IRS	EUR 3,470,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.542%	Bank of America	22/3/2054	(75,104)	(33,702)
IRS	EUR 7,300,000	Fund receives Fixed 1.9776%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/7/2054	95,767	21,829
IRS	GBP 3,363,000	Fund receives Fixed 3.8675%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/7/2054	35,119	63,759
IRS	GBP 2,280,000	Fund receives Fixed 3.9625%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/7/2054	24,538	25,382
IRS	EUR 3,910,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49452%	Bank of America	18/7/2054	(64,795)	(69,481)
IRS	GBP 1,720,000	Fund receives Fixed 3.9375%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/7/2054	31,817	32,676
IRS	EUR 4,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.51125%	Bank of America	24/7/2054	(70,528)	(73,570)

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 9,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.21501%	Bank of America	5/18/2054	68,824	68,824
IRS	EUR 5,100,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.31733%	Bank of America	14/7/2054	(19,597)	(19,162)
IRS	BRL 112,546,100	Fund receives Fixed 9.56669%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(575,664)	(575,664)
IRS	BRL 40,838,376	Fund receives Fixed 10.24413%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2029	150,864	150,864
IRS	BRL 53,400,000	Fund receives Fixed 11.0875%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	(18,293)	(18,293)
IRS	USD 289,579,726	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/10/2025	(166,925)	(166,925)
IRS	USD 259,937,530	Fund receives Fixed 4.2606%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/10/2025	134,905	134,905
IRS	USD 85,462,314	Fund receives Fixed 3.7578%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	18/12/2025	(179,030)	(179,030)
IRS	USD 54,027,556	Fund receives Fixed 3.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/8/2027	85,315	85,315
IRS	USD 34,993,126	Fund receives Fixed 3.9238%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	255,572	255,572
IRS	USD 34,399,128	Fund receives Fixed 3.9536%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	265,295	265,295
IRS	USD 69,569,252	Fund receives Fixed 3.9849%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	559,482	559,482
IRS	GBP 47,605,862	Fund receives Fixed 4.64%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	20/6/2034	1,126,823	1,126,823
IRS	GBP 42,623,856	Fund receives Fixed 4.1258%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/11/2028	362,181	362,181
IRS	GBP 42,349,849	Fund receives Fixed 4.1239%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/11/2028	359,888	359,888
IRS	EUR 77,011,388	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.02%	Bank of America	28/6/2031	4,994,672	4,994,672
IRS	USD 21,997,106	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.565%	Bank of America	25/6/2032	598,353	598,353
IRS	USD 10,833,588	Fund receives Fixed 3.4681%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2032	250,113	250,113
IRS	USD 44,488,300	Fund receives Fixed 3.415%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/10/2032	37,886	37,886
IRS	EUR 59,243,582	Fund receives Fixed 2.04%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	19/1/2033	(2,515)	(2,515)
IRS	USD 135,716,264	Fund receives Fixed 3.126%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/6/2033	(458,543)	(458,543)
IRS	USD 94,788,900	Fund receives Fixed 3.931%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2033	1,998,253	1,998,253
IRS	JPY 1,962,521,574	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/2/2054	(217,407)	(217,407)
IRS	JPY 1,962,521,574	Fund receives Fixed 1.452%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/2/2054	(214,461)	(214,461)
IRS	BRL 37,380,000	Fund receives Fixed 11.7375%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(7,385)	(7,385)
IRS	COP 36,454,400,100	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	16/8/2026	(3,629)	(3,629)
IRS	COP 146,168,970,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 8.52%	JP Morgan	9/1/2026	(111,268)	(111,268)
IRS	BRL 121,362,932	Fund receives Fixed 11.2931%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	279,066	279,066
IRS	BRL 112,288,920	Fund receives Fixed 10.0625%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(543,453)	(543,453)
IRS	COP 44,331,353,850	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.73%	Morgan Stanley	16/8/2026	(317)	(317)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 345,581,144	Fund receives Fixed 12.811125%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2025	578,450	578,450
IRS	BRL 112,497,765	Fund receives Fixed 10.029014%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(661,393)	(661,393)
IRS	BRL 90,212,966	Fund receives Fixed 10.069553%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(503,882)	(503,882)
IRS	BRL 763,982	Fund receives Fixed 11.196825%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(3,641)	(3,641)
IRS	BRL 144,930,434	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(849,841)	(849,841)
IRS	USD 131,946,252	Fund receives Fixed 3.5%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2033	517,679	517,679
TRS	EUR (6,837)	The Fund receives the total return on LEG immobilien. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	2/10/2028	(9,312)	(662,151)
TRS	USD 30,318	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Barclays	2/9/2026	(504)	354,086
TRS	JPY (9,000)	The Fund receives the total return on Daiwa House Industry. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	10/2/2025	(6,663)	(77,556)
TRS	JPY (48,000)	The Fund receives the total return on Kansai Paint. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	10/2/2025	(29,971)	(331,564)
TRS	JPY (37,000)	The Fund receives the total return on Kobe Steel. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	10/2/2025	(20,595)	(464,400)
TRS	JPY (86,100)	The Fund receives the total return on Nagoya Railroad. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	10/2/2025	(13,209)	(1,030,704)
TRS	JPY (21,400)	The Fund receives the total return on Rohm. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points	Merrill Lynch International	10/2/2025	(21,538)	(268,309)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	HKD (12,400)	The Fund receives the total return on ANTA Sports Products. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2025	(17,202)	(122,118)
TRS	HKD (335,000)	The Fund receives the total return on Wynn Macau. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2025	(4,297)	(29,394)
TRS	GBP 100,606	The Fund receives the total return on Synthomer. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	8/4/2025	24,524	344,742
TRS	EUR 5,000	The Fund receives the total return on Northern Data. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	17/2/2025	29,241	170,285
TRS	USD (11,685)	The Fund receives the total return on Ihi corp. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	2/9/2025	(55,621)	(548,587)
TRS	HKD (176,039)	The Fund receives the total return on Ping An Insurance of China. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	2/10/2025	(61,248)	(644,874)
TRS	USD (5,276)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(16,572)	(109,893)
TRS	USD (3,276)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(16,934)	(122,919)
TRS	USD (12,484)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(18,556)	(129,164)
TRS	USD (5,718)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(15,304)	(141,529)
TRS	USD (5,718)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(36,167)	(338,941)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 105,777	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2025	343,264	2,149,663
TRS	USD (17,630)	The Fund receives the total return on Prosperity Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2025	(35,200)	(335,104)
TRS	(USD 4,224)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2025	(27,384)	(241,947)
TRS	USD 16,266,945	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	169,183	142,246
TRS	USD 33,646,827	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(256,475)	(127,872)
TRS	USD 15,324,900	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(222,909)	(171,948)
TRS	USD 12,835,700	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	137,478	112,742
TRS	USD 8,577,699	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	87,558	74,335
TRS	USD 9,908,818	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	23,141	(33,411)
TRS	USD 8,034,893	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(263,187)	(227,740)
TRS	USD 29,139,187	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	469,241	391,288
TRS	USD 5,166,471	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	161,788	144,345
TRS	USD 700	Fund receives SPXEWTR + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	465,170	446,170
TRS	USD 12,344,361	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(40,401)	(844)
Total USD underlying exposure - USD 15,293,471,869					(1,275,564)	(20,349,943)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps
CCS: Cross Currency Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
646,000	Put	OTC BRLUSD	Bank of America	USD 5.28	3/9/2024	(26,819)	-
8,860,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	22,555	33,509
5,277,000	Put	OTC USDKRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	38,703	31,259
160,000	Call	OTC EURCHF	Bank of America	EUR 0.87	17/9/2024	(3,215)	5,259
21,426,428	Put	OTC USDAUW	Bank of America	USD 1,330	18/9/2024	84,426	98,918
878,000	Put	OTC CNHUSD	Bank of America	USD 7.0	9/10/2024	(34,474)	26,021
765,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.08	10/10/2024	(34,317)	14,509
89,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.05	10/10/2024	(7,845)	4,206
290,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.09	10/10/2024	(29,890)	10,000
4,560,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.1	21/10/2024	5,262	39,899

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,060,100	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	17/12/2024	(79,447)	66
1,410,000	Put	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.6	14/1/2025	(20,813)	23,289
27,780,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.35	6/9/2024	(55,944)	146,153
14,820,000	Call	OTC USD/INR	Barclays	USD 84	11/9/2024	(81,496)	12,574
14,820,000	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	11/9/2024	(11,602)	282
997,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.3	23/10/2024	(95,569)	2,119
21,267,744	Call	OTC USD/JPY	Barclays	USD 155	31/10/2024	(43,196)	20,080
672,500	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,582)	23,129
1,438,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.063	5/9/2024	(20,609)	1
14,530,000	Call	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	(33,799)	25,962
3,543,791	Put	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 145	31/10/2024	10,605	74,680
21,590,000	Put	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 83.25	14/11/2024	(73)	25,947
28,550,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/1/2025	(79,751)	54,812
36,782,040	Put	OTC EUR/USD	Citibank	USD 17.395	3/9/2024	(52,849)	
1,000,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	6/9/2024	(155,576)	
13,641,035	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(114,872)	2,238
3,815,969	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,130)	83,729
3,819,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,368)	83,619
5,751,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(69,756)	8,646
5,906,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	18/9/2024	(2,517)	31,109
14,520,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 155	26/9/2024	(28,937)	2,138
13,732,662	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(64,446)	6,041
3,841,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	9/10/2024	178,598	218,679
4,027,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.2	6/12/2024	270,240	484,537
1,306,667	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	3/9/2024	(10,906)	4,939
1,966,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(16,324)	7,377
14,231,329	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.099	12/9/2024	(3,724)	12,062
119,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.3	26/9/2024	3,964	22,765
237,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	19,845	45,738
16,800,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.065	4/10/2024	(60,219)	3,360
327,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	19/12/2024	(25,944)	9,169
45,300,000	Call	OTC USD/MXD	HSBC Bank	USD 17.53	1/10/2024	(67,156)	64,233
360,519	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.08	4/10/2024	(81,084)	16,758
594,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.08	4/10/2024	(61,797)	27,917
937,500	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(35,627)	4,836
1,429,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.09	30/12/2024	(71,181)	15,051
780,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	3/1/2025	(61,969)	67,274
14,820,000	Call	OTC USD/INR	JP Morgan	USD 85	11/9/2024	(11,288)	164
2,855,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.23	24/9/2024	(24,239)	768
2,543,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	(18,159)	326
1,775,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	12/11/2024	(5,483)	2,833
2,960,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	12/11/2024	(10,810)	5,391
2,960,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	19/11/2024	(19,956)	4,329
1,775,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	19/11/2024	(9,590)	2,894
2,354,000	Call	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 12.5	28/1/2025	33,125	52,841
760,000	Put	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.6	9/2/2025	(21,173)	592
720,000	Call	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	15/9/2025	(18,000)	9,012
5,139,400	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.3	12/9/2025	(55,528)	44,319
6,751,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	32,143	32,281
2,222,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	18,825	144,163

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
21,930,000	Call	OTC USDINR	Morgan Stanley	USD 85	23/9/2024	(16,604)	5,389
3,823,000	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	(51,572)	296,112
2,551,200	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	(34,771)	196,321
655,000	Put	OTC CNHUSD	Morgan Stanley	USD 7.35	16/10/2024	(32,199)	21,099
8,577,000	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 18.3	16/10/2024	(96,559)	515,797
12,732,632	Call	OTC USDJPY	Morgan Stanley	USD 158	24/10/2024	(15,323)	1,079
16,951,962	Put	OTC USDCNH	Morgan Stanley	USD 7.1	31/10/2024	(35,270)	229,401
3,230,000	Call	OTC USDCOP	Morgan Stanley	USD 4,000	12/11/2024	(15,588)	15,063
8,804,000	Call	OTC USDCOP	Morgan Stanley	USD 4,000	12/11/2024	(24,435)	131,289
5,522,000	Call	OTC USDZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(69,927)	30,022
7,654,146	Put	OTC USDCNH	Standard Chartered Bank	USD 7.05	19/9/2024	(5,539)	33,657
4,709,000	Put	OTC INRCNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	23/10/2025	(17,548)	51,329
14,400,000	Call	OTC USDJPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(25,178)	22
14,400,000	Call	OTC USDJPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(24,879)	22
35,362,827	Put	OTC EURUSD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(232,659)	94
14,340,000	Put	OTC USDSGD	UBS	USD 7.1	26/9/2024	42,346	116,327
4,607,089	Put	OTC USDTRY	UBS	USD 38.5	23/9/2024	(27,557)	22,389
5,361,000	Put	OTC USDTRY	UBS	USD 38.5	30/10/2024	1,341	23,182
14,170,163	Call	OTC USDJPY	UBS	USD 150	31/10/2024	(125,314)	69,616
334,000	Put	OTC USDTRY	UBS	USD 36	21/11/2024	(809)	29,151
35,400,000	Call	OTC USDMXD	UBS	USD 7.5	2/2/2025	(81,146)	1,124,500
35,400,000	Call	OTC USDMXD	UBS	USD 7.5	2/2/2025	(83,824)	1,124,764
1,659	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(61,569)	115,654
521	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(31,990)	60,265
1,015	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(221,530)	89,320
844	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(154,221)	66,282
712	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.75	13/9/2024	(14,511)	4,450
757	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 553	13/9/2024	12,888	387,962
395	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(266,712)	14,220
844	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(161,917)	100,654
161	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(2,371)	6,521
210	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(8,578)	5,355
422	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(8,004)	1,477
84	Call	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	9,027	45,269
325	Call	Cornel Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	(64,554)	139,850
41	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,750	20/9/2024	(25,453)	5,096
211	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(8,162)	528
76	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(35,752)	167
95	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	20/9/2024	219,444	370,615
356	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(209,243)	31,150
101	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(116,124)	889
119	Call	Tri Brothers	Exchange Traded	USD 125	20/9/2024	236,497	262,629
114	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(25,964)	76,950
490	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	57,754	100,940
281	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(1,751)	16,017
155	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(12,021)	542
377	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 518	20/9/2024	(269,854)	32,950
580	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	9,952	408,870
371	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(14,355)	69,562
95	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	825	3,800

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
500	Call	Sibra	Exchange Traded	USD 4.5	18/09/2024	(4,713)	900
585	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(105,615)	211,049
88	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(11,968)	46,156
175	Call	Weibern Digital	Exchange Traded	USD 77	18/10/2024	(2,275)	11,375
474	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 540	20/10/2024	(57,276)	341,281
109	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.312	16/12/2024	(102,375)	38,400
200	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	03/01/2025	(2,600)	3,100
204	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	16/12/2024	58,956	230,520
161	Call	Weibern Digital	Exchange Traded	USD 82.5	18/10/2024	1,281	11,300
69	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,550	13/12/2024	475,815	719,011
211	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(4,375)	739
9	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,550	01/12/2024	(34,650)	15,120
9	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,500	20/12/2024	(55,890)	37,800
422	Call	Sibra	Exchange Traded	USD 5	17/10/25	(3,949)	4,220
1,453	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.5	19/12/2025	(342,579)	214,050
1,440	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.75	17/12/25	(455,856)	480,600
Total (USD underlying exposure - USD 267,839,011)						(2,646,284)	15,991,841

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(4,257,384)	Call	OTC USDCAD	Bank of America	USD 1.6	9/9/2024	21,933	(4,457)
(1,479,250)	Call	OTC USDTRY	Bank of America	USD 34	27/9/2024	79,250	(1,774)
(3,277,000)	Call	OTC USDBRW	Bank of America	USD 1,369	17/10/2024	69,501	(7,424)
(14,881,942)	Put	OTC USDCNH	Bank of America	USD 7.1	31/10/2024	59,497	(229,431)
(4,510,000)	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.08	2/11/2024	(744)	(17,465)
(1,430,000)	Call	OTC CNHUSA	Bank of America	CNH 12.1	3/12/2025	139,943	(134,912)
(14,629,000)	Call	OTC USDINR	Barclays	USD 85	11/9/2024	25,138	(164)
(14,624,000)	Put	OTC USDINR	Barclays	USD 83	16/9/2024	58,774	(202)
(14,286,000)	Put	OTC USDCNH	Barclays	USD 7.1	23/9/2024	(49,284)	(118,307)
(13,921,372)	Call	OTC USDJPY	Barclays	USD 160	27/10/2024	62,416	(49,963)
(23,000,000)	Put	OTC USDBRL	Barclays	USD 5.25	14/11/2024	34,833	(35,947)
(21,918,000)	Call	OTC USDINR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	36,036	(8,369)
(3,543,791)	Call	OTC USDJPY	BNP Paribas	USD 150	31/10/2024	16,256	(16,814)
(13,681,036)	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.2	25/9/2024	33,094	(324)
(1,935,000)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	6,321	(22,400)
(1,857,884)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 6	13/11/2024	6,833	(22,600)
(6,781,000)	Call	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 6.25	12/9/2024	(20,644)	(53,251)
(3,375,000)	Put	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.25	12/9/2024	(6,750)	(1,856)
(23,230,000)	Call	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 6	14/11/2024	25,853	(34,900)
(8,841,000)	Put	OTC USDTRY	Goldman Sachs	USD 40.5	9/12/2024	(251,751)	(498,102)
(17,837,239)	Call	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.25	25/5/2025	98,554	(93,305)
(445,392)	Put	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/9/2025	170,626	(304,887)
(1,906,000)	Put	OTC EURJPY	HSBC Bank	EUR 148	4/9/2024	(5,778)	
(4,504,000)	Put	OTC EURUSD	HSBC Bank	EUR 1.09	4/10/2024	27,578	(536)
(7,326,647)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.35	4/10/2024	4,782	(8,053)
(1,814,000)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.45	4/10/2024	7,129	(12,900)
(45,000,000)	Call	OTC USDMXN	HSBC Bank	USD 7.84	9/12/2024	22,818	(4,274)

The notes on pages 802 to 1,804 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(10,170,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.25	31/10/2024	109,139	(57,731)
(3,814,500)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	04/9/2024	9,866	(51)
(5,722,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.29	24/9/2024	14,306	(77)
(1,647,800)	Put	OTC INR/CHF	JP Morgan	CHF 11.5	23/1/2025	43,531	(17,960)
(1,466,000)	Call	OTC CHF/INR	JP Morgan	CHF 12	12/9/2025	(46,624)	(145,472)
(3,649,591)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 17.841	9/9/2024	9,717	(19,464)
(982,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	9,224	(297)
(3,251,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19.5	13/9/2024	39,534	(4,018)
(1,364,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	9,557	(4,771)
(3,827,373)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	13,398	(20,491)
(5,735,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(183,080)	(252,568)
(3,827,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(122,172)	(168,540)
(3,288,500)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	18/10/2024	46,815	(249)
(1,937,564)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,900	12/11/2024	5,052	(12,477)
(3,224,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,000	12/11/2024	8,405	(20,755)
(2,668,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	15,280	(4,376)
(21,405,428)	Put	OTC USD/BRL	Standard Chartered Bank	USD 1,200	18/10/2024	(45,632)	(88,976)
(2,554,000)	Call	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.5	23/1/2025	29,859	(52,641)
(9,523,431)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	52,122	(19,872)
(37,852,827)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.03	18/9/2024	95,706	-
(21,292,744)	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 155	31/10/2024	13,115	(23,385)
(3,643,791)	Put	OTC USD/JPY	UBS	USD 149	31/10/2024	(29,230)	(74,881)
(35,400,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.7	23/6/2025	(6,613)	(312,115)
(35,400,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	23/6/2025	(3,077)	(157,313)
(336)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	15,522	(7,560)
(94)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	7,999	(5,258)
(135)	Put	Cameo Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	29,057	(2,812)
(41)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	20/9/2024	5,595	(1,409)
(324)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	22,349	(39,672)
(76)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(117,177)	(150,860)
(336)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	66,969	(14,784)
(101)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	47,547	(202)
(91)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(33,992)	(76,272)
(114)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	77,954	(5,130)
(466)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(3,784)	(7,105)
(261)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	20/9/2024	748	(2,107)
(185)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(7,185)	(3,245)
(329)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 495	30/9/2024	(58,459)	(19,452)
(380)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	3,800	(18,240)
(371)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	1,224	(14,624)
(1)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 560	18/10/2024	104	(107)
(49)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	9,300	(12,128)
(674)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 533	31/10/2024	27,463	(255,906)
(726)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.187	15/11/2024	43,096	(17,700)
(136)	Put	Oil Index	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	24,565	(28,900)
(76)	Put	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,700	13/12/2024	136,409	(46,548)
(10)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,800	20/12/2024	104,190	(47,500)
(2,884)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/6/2025	228,931	(181,212)

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,440)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95	12/9/2025	142,200	(130,500)
(3,449)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.25	12/9/2025	328,949	(199,809)
Total (USD underlying exposure - USD 115,379,581)						1,630,201	(4,240,968)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 193,199,747	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	556,222	1,273,641
JPY 16,260,293,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating JPY 1D TONAR annually from 29/11/2025, and pays 1% Fixed annually from 29/11/2031	Deutsche Bank	28/11/2024	(238,941)	2,781
USD 67,343,588	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 23/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 23/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(386,695)	929,612
AUD 27,400,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2026	JP Morgan	9/9/2025	(28,181)	67,743
AUD 36,037,222	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2026	Barclays	9/9/2025	(36,987)	108,699
USD 12,114,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(194,870)	972
USD 6,057,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(96,991)	486
USD 66,737,874	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed annually from 22/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 22/10/2025	Citibank	23/10/2024	1,630,255	2,264,315
EUR 10,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(10,338)	1,863
EUR 98,330,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(27,973)	14,749
EUR 98,330,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(176,935)	54,935
USD 41,734,935	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.5% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	434,548	846,785
USD 41,740,833	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.5% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	442,197	847,269
USD 42,161,240	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	454,091	698,164
USD 28,399,027	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	434,175	736,761
GBP 16,448,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 11/7/2025, and pays Floating GBP SONIA annually from 11/7/2025	Morgan Stanley	11/7/2024	61,964	415,547

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 5,940,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(4,439)	2,596
USD 5,400,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	(10,584)	4,086
USD 6,625,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(8,562)	5,251
EUR 29,874,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	BNP Paribas	16/10/2024	(65,744)	12,867
USD 4,937,705	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(5,946)	7,877
Total (USD underlying exposure - USD 368,826,144)				2,282,789	6,319,900

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (10,260,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	12,514	(2,214)
EUR (10,260,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	12,891	(2,214)
EUR (68,230,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	107,736	(18,837)
EUR (68,230,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	137,936	(28,452)
USD (34,391,345)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays CDX.NA.IG.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(21,891)	(41,719)
USD (4,937,705)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	61	(2,509)
USD (42,161,249)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 16/10/2025	Nomura	9/10/2024	(69,671)	(164,700)
USD (28,333,027)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 16/10/2025	Nomura	9/10/2024	(55,939)	(110,592)
EUR (29,874,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays iTRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	16/10/2024	50,036	(2,856)
USD (101,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.15% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	176,434	(457)
USD (59,670,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.15% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	85,334	(226)
USD (66,737,979)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2024	Citibank	23/10/2024	(227,296)	(195,809)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (145,592,747)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	JP Morgan	29/10/2024	376,322	(376,322)
USD (14,046,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2024	Bank of America	29/10/2024	99,088	(11,241)
USD (56,167,912)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.9% Fixed annually from 29/10/2025	Goldman Sachs	29/10/2024	(241,854)	(399,229)
EUR (44,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025, and pays 2.554% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	29/10/2024	(30,814)	(97,827)
EUR (1,390,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.4% Fixed annually from 4/11/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 4/5/2026	Bank of America	31/10/2024	645	(35,908)
USD (62,912,479)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 3.06% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	71,714	(179,522)
USD (41,408,211)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 2.8% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	56,574	(102,694)
USD (65,348,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2025, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2025	Goldman Sachs	7/11/2024	124,788	(93,642)
JPY (18,280,283,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.0% Fixed annually from 20/11/2025, and pays Floating JPY TONAR annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	122,244	(49)
USD (16,958,213)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/11/2025, and pays 3.68% Fixed annually from 21/11/2025	Goldman Sachs	25/11/2024	30,543	(178,120)
USD (41,734,935)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(266,992)	(416,358)
USD (41,734,935)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.5% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	151,843	(23,547)
USD (41,640,833)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(212,918)	(455,100)
USD (41,640,833)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.5% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(26,318)	(23,614)
USD (21,051,434)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.45% Fixed annually from 6/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 6/1/2026	Goldman Sachs	2/12/24	110,606	(17,011)
USD (42,368,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(144,264)	(542,758)
USD (84,729,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.05% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(315,685)	(584,867)
USD (28,089,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.1% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(79,767)	(194,696)
USD (35,682,991)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(51,496)	(179,867)
USD (39,592,991)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.24% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(62,639)	(179,867)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (29,688,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	19/1/2026	(61,194)	(199,557)
USD (84,663,667)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.3% Fixed annually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	(28,591)	(68,667)
USD (37,188,679)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 23/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 23/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	146,394	(97,679)
USD (87,943,548)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	202,500	(154,500)
USD (53,821,918)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/1/2026, and pays 3.15% Fixed annually from 28/1/2026	Goldman Sachs	24/1/2025	(273,439)	(643,118)
AUD (54,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 11/8/2025	JP Morgan	7/8/2025	51,420	(20,122)
AUD (35,037,222)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.5% Fixed quarterly from 11/8/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025	BNP Paribas	7/8/2025	36,001	(18,434)
USD (218,210,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/2/2026, and pays 3.15% Fixed annually from 12/2/2026	Goldman Sachs	10/2/2025	(18,183)	(479,466)
USD (93,684,722)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	33,019	(703,181)
USD (93,684,722)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	47,911	(688,262)
USD (42,991,742)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.9% Fixed annually from 24/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2025	7,911	(170,556)
USD (82,963,497)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/2/2026, and pays 3.9% Fixed annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2025	16,330	(490,042)
USD (249,650,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/2/2026, and pays 4.65% Fixed annually from 25/2/2026	Bank of America	21/2/2025	1,017,952	(166,638)
USD (254,600,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/9/2026, and pays 4.51% Fixed annually from 16/9/2026	Bank of America	14/9/2025	940,719	(253,870)
USD (231,135,314)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5% Fixed annually from 28/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2025	469,553	(98,813)
USD (251,125,314)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/5/2026, and pays 5.05% Fixed annually from 29/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2025	511,251	(61,515)
USD (87,513,513)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/6/2026, and pays 4.4% Fixed annually from 13/6/2026	Morgan Stanley	10/6/2025	178,200	(83,503)
USD (42,641,897)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 24/6/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/6/2026	Goldman Sachs	20/6/2025	287,188	(128,637)
USD (93,514,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.35% Fixed annually from 16/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 17/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	225,101	(125,914)
GBP (13,468,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 2.514% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	7/7/2025	(20,305)	(153,909)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
GBP (16,464,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/2/2026, and pays 3.314% Fixed annually from 11/2/2026	Morgan Stanley	11/2/2025	(40,329)	(268,109)
USD (10,755,074)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	219,555	(242,985)
USD (10,755,074)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	(354,982)	(775,568)
USD (1,397,790)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.49% Fixed annually from 5/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	(9,570)	(67,549)
USD (1,397,790)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/9/2027, and pays 3.49% Fixed annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	7,018	(53,962)
USD (28,641,136)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/9/2027, and pays 3.28% Fixed annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	(69,409)	(1,230,704)
USD (28,641,136)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	124,188	(1,052,918)
USD (12,717,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/9/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/9/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	56,818	(510,699)
USD (12,717,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.29% Fixed annually from 25/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/9/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	(20,548)	(591,067)
USD (12,695,159)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/9/2027, and pays 3.32% Fixed annually from 26/9/2027	Bank of America	24/9/2026	31,409	(525,909)
USD (12,695,159)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 26/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2027	Bank of America	24/9/2026	(16,806)	(679,152)
USD (46,056,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	(29,431)	(2,032,868)
USD (46,056,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	14,257	(1,999,200)
Total (USD underlying exposure - USD 901,050,544)				3,886,159	(15,842,877)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 4,823,320	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	4,292,378	0.07
USD 1,132,087,809	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	1,045,881,711	16.91
USD 123,371,778	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	120,337,172	1.93
USD (97,464,900)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(92,692,745)	(1.41)
USD 133,720,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	136,235,000	2.07
USD (115,142,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	(116,081,472)	(1.77)
USD (53,823,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(55,416,825)	(0.84)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 1,670,997,393)		1,042,656,219	16.86

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

Future Consumer Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
4,459	Sea ADR	314,415	1.64
13,800	Tencent	675,987	3.50
		1,032,402	5.36
	China		
1,000	Geochow Moutai	203,057	1.06
	France		
2,079	Essilor Luxottica	496,362	2.58
1,062	L'Oreal	461,800	2.44
		958,162	5.02
	Germany		
1,875	adidas	416,421	2.26
6,017	Beiersdorf	1,162,880	6.03
7,335	CTS Eventim	683,339	3.51
4,072	Puma	177,609	0.92
		2,460,353	12.76
	India		
9,219	Reliance Industries GDR	659,765	3.42
	Japan		
12,100	Rakuten	752,062	3.90
9,800	Sony	936,521	4.85
		1,688,573	8.75
	Netherlands		
58,300	Davide Campari-Milano*	502,439	2.61
1,017	Ferrari	504,075	2.61
		1,006,514	5.22
	Spain		
11,172	Cellnex Telecom	437,176	2.27
	United Kingdom		
8,031	CVS	130,947	0.68
133,042	JD Sports Fashion	226,851	1.18
7,909	Unilever*	324,366	2.67
		882,543	4.58
	United States		
1,241	Adobe	710,855	3.69
2,262	Airbnb	263,549	1.37
2,628	Alphabet	429,009	2.22
8,190	Amazon.com	1,434,117	7.43
305	Bruker	251,562	1.30
2,797	Estee Lauder	255,879	1.33
2,526	Mastercard	1,119,818	5.80
256	Mercadolibre	472,376	2.45
1,444	Meta Platforms	750,635	3.90
4,412	NIKE	363,990	1.89
14,813	Pinterest	474,308	2.46
2,291	TJX	257,827	1.33
3,658	T-Mobile US	668,177	3.47
6,369	Uber Technologies	503,696	2.16
2,213	Visa	610,689	3.17
921	Zalando Technologies	370,612	1.94
2,257	Zoetis	414,791	2.16
		9,449,376	48.99
Total Common Stocks (Shares)		16,790,839	87.45
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		16,790,839	87.45
Total Portfolio		16,790,839	87.45
Other Net Assets		491,256	2.55
Total Net Assets (USD)		19,280,875	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Communications	12.06
Consumer Non-cyclical	25.45
Consumer Cyclical	19.68
Financials	10.21
Technology	8.33
Energy	0.47
Industrial	2.21
Other Net Assets	2.55
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Future Of Transport Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Chile		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	China		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (USD)	[illegible]	[illegible]

[illegible] a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

The notes on pages 11[illegible] to 12[illegible] form an integral part of these financial statements.

Future Of Transport Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	5,629,909	USD	7,411,743	BNY Mellon	13/9/2024	251,343
USD	287,217	GBP	223,347	BNY Mellon	13/9/2024	(6,411)
Net unrealised appreciation						244,932
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,324,183	USD	4,029,532	BNY Mellon	13/9/2024	58,201
USD	199,899	SGD	262,908	BNY Mellon	13/9/2024	(1,875)
Net unrealised appreciation						56,326
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 232,394,890)						2,737,696

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	37.75
Industrial	29.47
Consumer Cyclical	14.77
Basic Materials	9.02
Communications	2.55
Consumer Non-cyclical	1.18
Other Net Assets	5.26
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
140,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	6,997,500	0.04
	United States		
209,614	SPDR Gold Shares	48,524,581	0.32
	Total Funds	55,522,081	0.36
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Australia		
370,816	BHP	10,283,582	0.07
408,207	Brambles	5,042,274	0.03
593,907	Coles	7,312,754	0.05
22,642	CSL	4,590,297	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
488,829	Medibank Pvt	1,290,789	0.01
43,116	Rio Tinto	3,257,900	0.02
49,868	Wesfarmers	2,448,889	0.02
330,289	Woolworths	7,988,423	0.05
		49,483,387	0.32
	Belgium		
13,641	Ageas	705,400	0.00
49,852	Syensqo	4,132,623	0.03
		4,835,174	0.03
	Bermuda		
34,755	Credicorp	6,075,863	0.04
474,015	Hiscox	8,049,782	0.05
270,421	Norwegian Cruise Line	4,937,109	0.03
		19,063,833	0.12
	Brazil		
1,801,124	Ambev	4,069,083	0.03
4,833,335	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,659,624	0.07
862,716	Banco do Brasil	4,296,511	0.03
158,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,345	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,947	0.03
395,014	Embraer	3,313,797	0.02
100,861	Gerdau	322,367	0.00
547,884	Petroleo Brasileiro	3,602,773	0.03
		32,417,367	0.22
	British Virgin Islands		
10,384	Capri	374,263	0.00
	Canada		
417,234	Algoma Steel	4,432,814	0.03
479,211	Barrick Gold	8,723,189	0.06
1,003,776	Cameco	40,850,974	0.27
20,719	Canadian National Railway	2,428,933	0.01
75,784	Canadian Natural Resources	2,751,458	0.02
47,045	Eldorado Gold	816,231	0.01
1,306,118	Enbridge	52,500,582	0.34
5,473	Fairfax Financial	6,500,016	0.04
283,704	First Quantum Minerals	3,575,226	0.02
113,937	Franco-Nevada	14,197,737	0.09
203,701	Lions Gate Entertainment	1,800,336	0.01
21,000	Lions Gate Entertainment	151,459	0.00
215,654	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,195	Nutrien	2,369,175	0.02
419,927	Power of Canada	18,670,511	0.12
1,613,936	Suncor Energy	65,146,264	0.43
13,600	Thomson Reuters	2,327,844	0.01
134,076	Toronto-Dominion Bank	8,043,282	0.05
		237,5[illegible]	1.55
	Cayman Islands		
1,287,000	Position International	3,395,463	0.02
134,176	JD.com	1,847,272	0.01
44,600	Lasco (Wts 27/12/2027)	20,011	0.00
469,000	Li Auto	4,717,903	0.03
804,000	NagaCorp	390,128	0.00
574,400	Sands China	1,043,884	0.01
4,822	Sea ADR	390,357	0.00
563,416	Tencent	32,399,534	0.21
4,885,431	Wynn Macau	3,331,644	0.02
		47,718,389	0.30
	China		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,890	0.00
1,893,000	BYD	57,284,836	0.37
791,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,984	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,853,540	0.01
2,779,566	Great Wall Motor	7,123,450	0.05
1,333,138	Hengli Sanhy	4,126,830	0.03
41,200	Sany	888,752	0.01
467,040	Shenzhen Transsion	6,261,330	0.04
1,413,000	Weichai Power	2,502,618	0.02
4,008,000	Weichai Power	8,547,569	0.06
		106,352,627	0.72
	Colombia		
8,906	Bancolombia ADR	295,569	0.00
	Czech Republic		
13,131	Komercni Banka	485,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	276,1[illegible]	0.00
		761,413	0.00
	Denmark		
3,632	AP Moller - Maersk	5,489,327	0.03
38,906	Carlsberg	4,589,737	0.03
8,771	Genmab	2,296,812	0.02
881,588	Novo Nordisk	[illegible]1,626,348	0.80
2,079	Novonesis (Novozymes) B	144,054	0.00
388,831	Vestas Wind Systems	4,103,395	0.03
		1[illegible]9,031,793	[illegible]
	Finland		
118,729	Elisa	5,327,523	0.04
24,413	Kone	1,313,900	0.01
		7,290,357	0.05

[a]Investment in connected party fund, see further information in Note 13.
[b]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	France		
510,808	Axa*	20,845,456	0.17
297,915	AXA	11,947,647	0.10
26,447	BNP Paribas	1,821,039	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.06
611,355	Cie de Saint-Gobain	43,647,591	0.36
286,859	Compagnie	4,593,152	0.03
810,964	Credit Agricole	8,361,569	0.06
89,429	Edenred*	3,589,029	0.02
103,287	Essilorluxottica	27,214,572	0.24
6,221	Hermes International	15,604,766	0.10
73,931	La Francaise des Jeux SAEM	2,593,291	0.02
87,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,259	0.48
199,304	Orange	2,259,396	0.02
472,011	Sanofi	43,116,210	0.26
13,755	Schneider Electric	3,616,255	0.02
23,761	SCOR*	769,425	0.01
476,360	TotalEnergies*	29,734,634	0.19
114,548	Valeo*	1,556,321	0.01
		332,790,059	2.30
	Germany		
193,187	adidas	50,222,085	0.32
5,358	Allianz	2,025,531	0.02
45,280	BASF	2,469,060	0.02
41,389	Bayer	1,483,437	0.01
36,935	CTS Eventim	3,426,762	0.02
209,579	Evonik Industries*	5,410,940	0.04
88,778	Fresenius Medical Care	3,450,046	0.02
48,812	Heidelberg Materials	4,231,901	0.03
24,851	Henkel	2,284,644	0.01
428,878	Mercedes-Benz*	30,135,179	0.20
58,552	MTU Aero Engines	19,490,375	0.14
11,232	Nemetschek*	900,960	0.00
2,016	Rational	2,009,562	0.01
409,339	RWE	16,703,549	0.11
38,429	Siemens	8,212,961	0.06
14,721	Zalando	491,912	0.00
		191,980,081	1.33
	Greece		
80,384	Athens International Airport	797,813	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,140,330	0.01
22,648	OPAP	386,317	0.00
38,061	Piraeus Financial	140,524	0.00
		3,467,184	0.02
	Guernsey		
495,875	Amcor Sports*	3,725,413	0.03
	Hong Kong		
2,262,372	AIA	20,638,324	0.15
5,000,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,382,000	Lenovo	1,483,537	0.01
		27,184,550	0.19

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Hungary		
101,005	MOL Hungarian Oil & Gas	754,589	0.01
12,591	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,367	0.01
	India		
362,949	Adani Wilmar Limited	962,515	0.01
78,067	Axis Bank	1,000,654	0.01
198,492	Bharat Electronics	709,222	0.00
103,574	Bharat Petroleum	707,552	0.01
73,115	Cipla	1,482,146	0.01
14,162	Eicher Motors	809,379	0.01
423,762	GAIL India	1,200,967	0.01
74,565	Godrej Consumer Products	1,017,219	0.01
12,378	Hero MotoCorp	670,041	0.01
29,967	Hindustan Aeronautics	2,229,782	0.01
85,273	Industusl Bank	1,100,286	0.01
12,460	Infosys Limited	217,809	0.00
33,559	JSW Energy	205,196	0.00
393,659	Kotak Mahindra Bank	6,807,217	0.05
17,661	Larsen & Toubro	750,858	0.01
5,432	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
45,847	NTPC	203,642	0.00
38,609	Reliance Industries	1,290,043	0.01
16,249	UltraTech Cement	1,965,346	0.01
		21,155,127	0.15
	Indonesia		
1,817,900	Astra International	595,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,647,455	0.04
2,151,900	Bank Negara Indonesia Persero	744,051	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,557,384	0.01
3,591,000	Capital Development	729,240	0.00
		9,393,272	0.06
	Ireland		
26,108	Aon	9,142,603	0.06
477,027	CRH	50,173,532	0.40
73,579	Eaton	21,654,796	0.16
147,004	Jones Hardie Industries	6,831,775	0.04
77,279	Kingspan	6,750,803	0.04
8,687	Linde	3,727,568	0.02
30,296	Seagate Technology	4,309,199	0.03
212,177	Trane Technologies	71,458,122	0.49
		186,727,288	1.22
	Israel		
19,764	CyberArk Software*	5,112,911	0.02
	Italy		
53,176	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
16,812,673	Intesa Sanpaolo	78,254,573	0.51
469,991	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,781,254	0.05
36,937	Snam*	1,769,573	0.01
2,265,469	UniCredit	81,121,071	0.50
		169,179,584	1.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Japan		
55,600	Astellas Pharma^	606,045	0.00
35,400	Bridgestone	1,408,961	0.01
36,300	Canon	1,251,146	0.01
13,600	Dai-ichi Life	362,440	0.24
415,554	Daiichi Sankyo	17,426,495	0.11
105,598	Daikin Industries^	13,600,430	0.09
201,600	Ebara	2,753,228	0.02
159,721	FANUC^	4,704,066	0.03
19,200	Fast Retailing	6,032,500	0.04
453,604	FUJIFILM^	17,448,255	0.12
28,600	GMO Payment Gateway^	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,456,283	0.02
501,882	Hoya^	71,000,069	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi^	1,690,254	0.01
120,661	Itochu^	6,100,275	0.03
47,200	Kakaku.com^	810,986	0.01
256,100	Kansai Paint^	4,474,266	0.03
100,400	Kawasaki Kisen Kaisha^	6,008,560	0.04
136,416	Keyence	64,760,350	0.42
26	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
144,600	Kokusai Electric^	3,999,938	0.03
42,600	Kurita^	1,625,104	0.01
116,400	Kyushu Railway^	6,294,163	0.03
83,760	Makita^	2,611,092	0.02
521,600	Mazda Motor^	4,319,016	0.03
53,517	MEIJI^	1,035,637	0.01
504,366	Mitsubishi Electric^	8,962,252	0.07
30,700	Mitsubishi Estate^	521,379	0.00
5,263,759	Mitsubishi UFJ Financial^	56,195,673	0.37
2,107,664	Mitsui^	46,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec^	726,974	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines^	13,239,413	0.09
126,700	Mizuho Financial^	2,678,129	0.02
54,600	Monex Forward^	2,064,136	0.01
544,600	MS&AD Insurance^	12,512,297	0.08
66,448	NET One Systems^	1,631,460	0.01
127,300	NIDEC CORP^	6,200,056	0.03
37,600	Nintendo^	2,002,605	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,342	0.06
54,439	Nippon Shinyaku^	1,237,043	0.01
347,200	Nippon Yusen^	6,530,032	0.04
354,066	Nomura Research Institute^	11,540,393	0.08
125,600	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,228,000	Panasonic^	10,009,290	0.07
448,638	Rakus^	7,402,523	0.04
144,835	Santen Pharmaceutical	1,868,830	0.01
29,299	SCREEN	2,185,597	0.01
106,800	Sekisui House	2,726,586	0.02
102,356	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC^	32,616,799	0.22
103,100	Socionext^	2,290,904	0.01
177,800	Sojitz^	4,225,577	0.03
291,600	Sompo^	8,325,697	0.06
35,700	Takeda Pharmaceutical^	913,971	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
44,600	TIS^	1,171,286	0.01
252,200	Tokyo Electric Power	985,159	0.00
24,100	Tokyo Electron^	3,583,748	0.02
64,065	Toyo Tire^	941,286	0.00
2,195,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,000	Toyota Tsusho^	4,495,343	0.03
114,122	Trend Micro^	6,365,246	0.04
445,712	Yamaha Motor^	4,083,859	0.03
		599,495,831	3.91
	Jersey		
219,085	Experian	10,632,500	0.07
7,788,126	Glencore	41,167,626	0.27
33,302	Wizz Air^	553,229	0.00
		52,353,344	0.34
	Kazakhstan		
28,671	Kaspi.KZ JSC ADR	3,865,818	0.03
	Liberia		
46,444	Royal Caribbean Cruises^	7,303,127	0.05
	Luxembourg		
357,514	Tenaris	5,714,698	0.04
		5,714,698	0.04
	Malaysia		
212,100	CIMB	402,364	0.00
542,000	Frontken	483,047	0.01
		885,411	0.01
	Mexico		
8,859,574	Cemex	4,309,242	0.03
73,216	Fomento Economico Mexicano	780,264	0.00
83,747	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,494,114	0.01
476,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,925	Wal-Mart de Mexico	3,999,452	0.03
		14,299,286	0.09
	Netherlands		
185,079	ABN AMRO Bank	3,386,527	0.02
4,906	Argenx	2,590,174	0.02
143,259	ASML	117,918,784	0.77
28,082	Ferrari	28,759,464	0.19
3,553,561	ING Group	55,435,216	0.36
146,257	ING Group ADR	2,627,367	0.02
308,916	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,879	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,567	0.09
106,202	Koninklijke Vopak^	4,814,836	0.03
414,180	Prosus	15,457,300	0.10
31,836	STMicroelectronics	1,003,462	0.01
46,391	Universal Music^	1,241,256	0.01
46,050	Wolters Kluwer	7,881,036	0.05
		268,274,008	1.75
	New Zealand		
43,292	Xero	4,097,337	0.03

^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1336 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Norway		
49,334	DNB Bank	1,022,729	0.01
322,746	Equinor	9,658,364	0.06
		10,681,093	0.07
	Panama		
388,784	Carnival	5,827,311	0.04
	Philippines		
1,478,000	Ayala Land	697,830	0.01
5,317,400	Bloomberry Resorts	753,744	0.01
56,185	International Container Terminal Services	406,373	0.00
893,610	Metropolitan Bank & Trust	916,233	0.01
		2,774,180	0.03
	Poland		
161	LPP	764,445	0.00
38,841	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	473,977	0.01
279,574	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	4,166,103	0.03
		5,404,525	0.04
	Portugal		
36,468	Jerónimo Martins SGPS	922,965	0.01
	Saudi Arabia		
243,152	Al-Rajhi Al Ulfiani Markets	767,260	0.01
2,546	Elm	660,533	0.00
43,691	Etihad Etisalat	695,764	0.01
10,660	Riyadh Cables	122,947	0.00
21,868	Saudi Basic Industries	410,325	0.01
152,987	Saudi National Bank	1,412,895	0.01
46,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,954,717	0.04
	Singapore		
201,262	UOL	830,939	0.01
	South Africa		
9,575	Capitec Bank	1,683,236	0.01
872,009	FirstRand	3,569,618	0.03
94,519	Sanlam Ltd Ord	3,288,199	0.03
		8,541,053	0.07
	South Korea		
107,462	Doosan Enerbility	4,835,819	0.04
14,282	F&F	995,180	0.01
71,077	GS Engineering & Construction	1,050,759	0.01
170,092	HD Hyundai Infracore	995,320	0.01
4,129	HD HYUNDAI MIPO	311,219	0.00
18,437	Hyundai Mipo	2,062,102	0.02
264,429	Kakao Bank	5,568,399	0.05
7,431	Krafton	1,616,327	0.02
25,219	NAVER	3,182,374	0.03
17,219	Orion	1,166,687	0.01
84,192	Samsung Electronics	3,642,526	0.03
16,719	Samsung Life Insurance	1,303,881	0.01
259,296	SK Hynix	33,719,140	0.27
		61,450,363	0.49

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
11,208	Amadeus IT	1,071,543	0.00
1,893,681	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,000,134	0.13
775,403	Enagas SA Sadrid	1,057,155	0.01
291,572	Repsol Sadrid	1,094,192	0.01
14,008	Syndrial*	592,044	0.00
1,913,029	Cellnex Telecom	72,351,062	0.49
104,499	Industria de Diseno Textil	5,492,592	0.04
429,005	Puig Brands	11,870,188	0.09
193,696	Repsol	2,724,417	0.02
		116,557,326	0.77
	Sweden		
57,991	Assa Abloy	1,949,651	0.01
91,509	Epiroc	2,016,311	0.01
44,998	Evolution	4,681,908	0.03
193,093	SSAB	1,840,324	0.01
171,254	SCAB	935,341	0.01
2,474,103	Telia	5,999,231	0.05
161,579	Trelleborg	6,313,877	0.04
119,008	Volvo	10,984,597	0.73
		44,041,506	0.29
	Switzerland		
121,446	ABB	6,906,255	0.04
23,284	Alcon	2,277,810	0.01
312,005	Bunge Global*	32,499,008	0.20
98,824	Coca-Cola HBC	3,473,747	0.02
142,002	Glencore*	10,321,000	0.09
61,626	Holcim	6,811,449	0.04
83,052	Julius Baer*	4,851,288	0.03
28,191	Kuehne + Nagel International*	8,722,358	0.06
124,230	Nestle	12,391,888	0.09
11,405	Novartis	8,697,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
33,000	SGS	3,344,580	0.02
14,026	Sika	4,313,510	0.04
39,087	TE Connectivity	5,650,000	0.04
628,178	Transocean*	4,334,008	0.03
180,672	UBS	5,006,159	0.04
		126,883,843	0.90
	Taiwan		
2,119,259	Acer	1,171,841	0.02
459,000	ASE Technology	2,155,269	0.01
116,000	Asmedia Technology	6,419,216	0.04
324,000	Asustek Computer	3,091,526	0.01
973,000	Chicony Electronics	4,347,829	0.03
5,161,512	Compal Electronics	5,254,511	0.04
760,000	Evergreen Marine Taiwan	4,340,360	0.03
527,941	Genius Electronic Optical	5,797,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,695	0.01
1,428,000	Inventec	2,349,797	0.01
338,540	Mediatek	11,990,175	0.08
1,588,000	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,225,699	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11[illegible] to 12[illegible] form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,527,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
190,000	Wan Hai Lines	362,486	0.00
1,007,000	Wistron	3,199,017	0.02
14,000	Wiwynn	935,510	0.01
1,000,000	Yang Ming Marine Transport	2,606,337	0.04
		172,027,717	1.13
	Thailand		
711,600	Advanced Info Service	615,374	0.01
446,700	CP ALL	537,960	0.00
1,673,300	True NVDR	610,024	0.00
		1,437,358	0.01
	Turkey		
1,200,000	Turkiye Is Bankasi	694,405	0.00
	United Arab Emirates		
142,018	Abu Dhabi Commercial Bank	363,024	0.00
583,333	Air Arabia	436,756	0.00
194,123	Aldar Properties	367,640	0.00
605,731	Emaar	1,607,787	0.01
454,168	Emaar Properties	1,045,689	0.01
		3,821,111	0.02
	United Kingdom		
63,351	Anglo American	1,882,062	0.01
196,085	AstraZeneca	24,253,618	0.17
194,543	AstraZeneca ADR	16,937,387	0.11
809,837	Auto Trader	8,408,629	0.06
5,941,804	BAE Systems	101,567,266	0.67
5,752	Bank of Georgia	402,511	0.00
1,936,697	Barclays	5,485,921	0.04
1,818,886	BP	8,707,020	0.06
80,215	British American Tobacco	2,980,466	0.02
1,005,993	Compass	31,735,989	0.21
314,909	GSK	6,565,179	0.05
89,875	Hikma Pharmaceuticals	2,280,599	0.02
32,476	Imperial Brands	929,799	0.01
2,369,916	J Sainsbury	8,309,687	0.06
436,050	Kingfisher	1,631,373	0.01
156,886	London Stock Exchange	19,452,360	0.13
869,182	Marks & Spencer	3,917,087	0.03
5,203,159	National Grid	65,535,314	0.43
1,013,463	NatWest	4,016,259	0.03
200,774	Pearson	3,089,379	0.02
340,554	Prudential	2,606,217	0.01
661,845	RELX	28,525,074	0.20
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,361	0.06
2,781,884	Shell	89,724,339	0.65
467,471	Shell ADR	34,602,017	0.25
128,757	Spirax	12,044,687	0.09
571,355	Standard Chartered	5,832,580	0.04
559,045	Tesco	2,597,823	0.02
		516,736,229	3.38
	United States		
49,004	Abbott Laboratories	5,063,252	0.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
37,377	AbbVie	7,310,092	0.05
203,228	Adobe	115,843,727	0.76
83,462	Advanced Micro Devices	13,477,969	0.09
633,083	AES	10,724,857	0.07
141,046	Albertsons	2,829,946	0.02
1,258,119	Alphabet	215,851,600	1.41
167,194	Altair Engineering*	16,356,441	0.11
283,542	Altice USA	650,274	0.00
279,706	Altria	14,363,693	0.10
1,289,126	Amazon.com	229,431,693	1.50
76,437	AMC Networks	791,679	0.01
7,193	American Express	1,875,593	0.01
222,048	American Tower	44,444,496	0.29
68,008	American Water Works	10,193,388	0.07
31,059	Amgen	10,360,249	0.07
58,991	Amphenol	4,025,347	0.03
17,998	ANSYS	5,759,574	0.04
1,743,055	Apple	364,321,941	2.37
775,098	Applied Materials	83,464,362	0.55
59,625	Atlassian	9,857,376	0.06
119,359	Autodesk	30,020,134	0.20
15,376	Ball	946,236	0.01
2,434,579	Bank of America	96,550,965	0.64
23,606	Bank of New York Mellon	1,384,982	0.01
32,794	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,729,164	0.02
5,998	Block	537,562	0.00
3,205	Booking	12,965,220	0.09
1,184,292	Boston Scientific	85,053,625	0.61
6,309	Boyd Gaming*	370,976	0.00
578,687	Bristol-Myers Squibb	36,941,369	0.12
344,941	Broadcom	55,357,841	0.37
93,004	Cadence Design Systems	26,840,326	0.17
75,163	Caesars Entertainment*	2,616,347	0.02
20,799	Cardinal Health	2,347,937	0.01
41,172	Carrier Global*	2,992,539	0.02
9,087	Caterpillar	2,886,391	0.02
84,321	Centene	7,800,403	0.05
114,832	Ceridian	1,953,974	0.01
554,016	CF Industries	46,359,485	0.31
724,621	Charles Schwab	46,312,179	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,110,323	0.05
663,734	Chevron	97,845,890	0.64
43,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,900	0.02
19,149	Cigna	5,660,591	0.02
51,446	Cisco Systems	2,857,791	0.02
249,000	Citigroup	14,300,805	0.10
227,901	Citigroup Capital XIII	16,599,644	0.07
153,054	Comcast	22,303,899	0.15
19,009	Comerica	997,711	0.00
319,631	Concentrix Parent*	2,564,435	0.02
1,917,192	Conifuel*	19,691,175	0.24
869,625	ConocoPhillips	91,454,177	0.55

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 15 for further details.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
90,516	Costco Wholesale	77,490,240	0.46
84,848	CrowdStrike	23,940,045	0.15
20,706	Crown	1,668,095	0.01
42,085	Cummins	11,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,009,079	0.36
5,831	Datadog	666,515	0.00
25,184	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,041	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,826	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,559,148	Delta Air Lines*	84,093,692	0.50
107,891	Devon Energy	4,809,791	0.03
164,812	Dexcom	10,774,515	0.07
31,625	Dollar General	2,716,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,610	0.04
59,327	DR Horton	10,959,981	0.07
110,465	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
263,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,656,038	0.08
66,863	Eli Lilly	60,960,042	0.53
35,401	Entegris*	4,094,267	0.03
126,861	EOG Resources	16,531,300	0.11
3,217	EPAM Systems	646,932	0.00
9,858	Equinix	8,491,316	0.04
32,641	Estee Lauder	2,685,993	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,196	Evergoine Energy*	11,771,006	0.08
92,289	Eviga (Wts 17/7/2026)	33,221	0.00
28,723	Expeditors International of Washington	3,352,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,606	0.02
112,623	First Horizon*	1,874,922	0.01
177,468	Fiserv & Clover*	28,700,047	0.13
408,251	Fortinet	30,931,011	0.20
594,718	Fortive	45,884,042	0.29
944,731	Franklin Resources	12,932,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,761	0.47
16,381	General Electric	2,682,682	0.02
158,774	Gilead Sciences	9,436,930	0.06
39,581	GoDaddy	6,638,860	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,789	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,583,645	0.58
162,479	Green Plains*	2,580,697	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,089	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,566	0.08
190,101	Hess	26,063,670	0.17
79,931	Hippo (Wts 28/9/2031)	796	0.00
93,252	Honeywell International	19,230,041	0.13
124,565	Hormel Foods	4,049,362	0.03
243,159	Howmet Aerospace	25,881,505	0.16
14,934	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,753	0.04
329,888	Ingersoll Rand	29,695,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,241	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	9,196,210	0.05
161,276	Johnson & Johnson	26,605,792	0.17
377,887	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
78,081	Kimberly-Clark	5,468,896	0.04
68,414	Kinder Morgan*	1,466,466	0.01
14,709	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,530	0.02
33,900	Lam Research	27,840,258	0.18
101,614	Lamb Weston*	5,790,392	0.02
118,145	Landstar Homes	1,310,225	0.01
216,512	Lasair (Wts 4/6/2025)	43	0.00
179,081	Lightning Emotors (Wts 19/6/2025)	6	0.00
34,209	Linedge*	2,878,687	0.02
858,608	LKQ*	34,251,311	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,289,883	0.10
891,793	Lumen Technologies*	3,092,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,839	0.01
512,660	Marsh & McLennan	116,077,199	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
183,316	Masimo*	19,894,471	0.13
252,791	Mastercard	121,975,649	0.80
14,000	McKesson	8,159,803	0.06
709,584	Meta	85,379,079	0.55
193,939	Meta Platforms	95,612,352	0.62
1,805	Mattar Telesi International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	59,262,558	0.39
574,439	Microsoft*	388,158,266	2.53
1,143,033	Micron Technologies	10,882,283	0.13
193,400	Micron Technologies*	2,127,806	0.01
13,006	Moderna*	1,038,163	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,514	0.01
34,899	Netflix	24,300,518	0.16
624,056	New York Community Bancorp	8,944,124	0.06
67,623	News	1,888,072	0.01
843,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
100,000	NRG Energy*	12,676,026	0.09
32,198	Nucor	4,864,874	0.03
2,711,065	NVIDIA	327,916,714	2.15
165,458	Offworld Solutions (Wts 1/9/2026)	2,279	0.00
19,886	Old Dominion Freight Line	3,582,021	0.02
614,053	Oracle	86,499,536	0.57
52,606	PACCAR*	5,972,273	0.04
5,911	Palantir AI	9,812	0.00
508,358	Palantyle AI (Wts 24/9/2026)	12,689	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,980	0.22
253,297	Paramount Global	2,761,941	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	829,511	0.01

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
59,883	Pfizer	1,669,628	0.01
38,218	PNC Financial Services	6,221,192	0.04
133,548	Principal Financial	10,798,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,321,684	0.05
498,382	Progressive	121,262,027	0.79
79,381	Prologis	9,992,181	0.07
110,489	QUALCOMM	19,364,179	0.13
2,264	Regeneron Pharmaceuticals	2,074,311	0.02
58,341	Rockwell Automation*	14,833,883	0.10
80,523	Roblox	4,091,659	0.03
9,159	Roper Technologies	5,481,575	0.03
41,811	ROST	5,185,993	0.03
48,542	S&P Global	24,856,125	0.16
65,891	Salesforce	16,721,640	0.11
615,397	Sempra	42,164,485	0.28
91,015	ServiceNow	75,499,551	0.50
54,472	Snowflake	7,424,599	0.05
20,705	Spotify	4,209,367	0.03
38,193	Southern Copper	3,640,532	0.02
227,865	State Street	19,631,350	0.13
484,814	Stryker	66,472,660	0.44
697,305	Sun Country	8,685,278	0.06
71,859	Synchrony Financial	3,932,629	0.03
117,863	T Rowe Price	12,460,478	0.08
150,891	Tesla	37,432,310	0.25
27,389	Tikehau Capital Bénéficiaire*	1,015,481	0.01
148,579	Thermo Fisher Scientific	83,107,972	0.55
454,222	TJX	46,676,385	0.31
53,956	Toll Brothers	9,125,475	0.06
62,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	8,283,947	0.05
127,094	Union Pacific	33,606,176	0.22
259,694	United States Steel*	13,823,049	0.09
235,745	UnitedHealth	119,146,590	0.81
27,857	Universal Health Services	5,676,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,060	0.27
19,824	Vistra Outbeers	4,114,516	0.03
79,404	Verisk	19,897,878	0.02
475,315	Verizon	52,549,067	0.35
251,570	Verizon Communications	10,373,030	0.07
10,951	Vertex Pharmaceuticals	5,377,779	0.03
197,895	Visa	54,500,269	0.36
671,197	Vistra	69,998,369	0.52
1,280,211	Walmart	105,415,726	0.69
423,646	Walt Disney	46,631,672	0.31
221,825	Warner Bros Discovery*	1,999,933	0.01
96,213	Waste*	2,087,325	0.02
695,919	Wells Fargo	53,674,599	0.34
3,826	Wells Fargo	4,318,588	0.03
3,951	West Pharmaceutical Services	1,666,375	0.01
94,430	Workday	16,979,614	0.11
54,319	Wynn Resorts	4,117,643	0.03
70,404	York Clinic	2,796,580	0.01
45,627	Zoetis	8,299,275	0.06
51,513	Zoetis	11,979,255	0.07
		5,300,693,696	33.63
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		5,406,789,972	42.03
BONDS			
	Argentina		
USD 764,000	YPF 8.5% 15/10/2031	662,268	0.01
	Australia		
USD 300,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 14/07/2027	300,681	0.00
AUD 320,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	180,749,360	1.21
USD 400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/03/2034	429,708	0.00
USD 600,000	Minera Alamos 9.25% 1/10/2028	630,804	0.00
USD 777,000	Westpac Banking 4.18% 15/11/2035	777,958	0.01
		182,738,952	1.22
	Austria		
EUR 5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,959,594	0.03
EUR 4,900,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,777,125	0.04
USD 500,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	429,300	0.00
		12,206,429	0.07
	Bahamas		
USD 528,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	502,116	0.00
	Bahrain		
USD 851,000	Bahrain Government International Bond 6.40% 10/9/2033	919,921	0.00
	Belgium		
GBP 500,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	660,668	0.01
GBP 600,000	KBC 4.25% 21/06/2027	721,529	0.00
		1,382,197	0.01
	Benin		
USD 331,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/02/2038	288,531	0.00
	Bermuda		
USD 408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	408,245	0.00
USD 782,000	NCLH 5.875% 15/2/2029	785,343	0.01
USD 1,112,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,117,418	0.01
		2,382,006	0.02
	Brazil		
USD 599,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	599,402	0.00
BRL 494,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	83,251,851	0.56
BRL 1,993,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	20,782,664	0.17
USD 1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	1,290,804	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 977,777	Sarnia Mykonos 6% 30/6/2031*	838,462	0.01
		37,750,346	0.34
	British Virgin Islands		
USD 400,000	Celestial Dynasty 0.125% 23/5/2028	357,370	0.01
USD 600,000	HKT Capital No 6 3% 18/11/2032	590,771	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	286,193	0.00
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 19/11/2025	293,325	0.00
USD 200,000	NWD Finance (BVI) 4.125% 10/9/2008*	159,500	0.00
USD 262,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,819	0.00
USD 417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD 692,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	606,414	0.01
		3,139,366	0.02
	Bulgaria		
USD 692,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/9/2030*	626,719	0.01
	Cameroon		
USD 400,000	Republic of Cameroon International Bond 5.95% 7/7/2032*	342,240	0.00
	Canada		
USD 1,247,000	1011778 BC / UC New Red Finance 4% 15/10/2030*	1,140,266	0.01
USD 626,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026*	594,599	0.01
USD 927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	924,972	0.01
USD 400,000	Bombardier 7% 1/6/2032*	404,841	0.00
USD 600,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029*	580,319	0.00
USD 242,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030*	255,177	0.00
CAD 850,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	650,070	0.00
USD 2,600,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027*	2,543,819	0.02
USD 2,014,000	First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031*	2,130,079	0.01
USD 1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029*	987,599	0.01
GBP 500,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	636,797	0.01
		11,090,099	0.09
	Cayman Islands		
USD 626,928	AGL CLO 5 8.944% 20/7/2034*	633,055	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034*	1,165,470	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.544% 20/4/2034*	724,443	0.01
USD 278,591	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031*	279,024	0.00
USD 549,533	Apidos CLO XV 6.594% 20/4/2031*	550,742	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031*	250,699	0.00
USD 4,000,000	APIDT 2024-CREF 7.529% 15/5/2041*	4,000,640	0.03
USD 500,000	Ballyrock CLO 14 6.675% 20/7/2031*	500,000	0.00
USD 800,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.894% 15/7/2031*	800,000	0.00
USD 278,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030*	280,671	0.00
USD 241,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,832	0.00
USD 541,784	Cadillac Park CLO 6.644% 20/4/2029*	541,902	0.00
USD 692,262	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030*	691,787	0.01
USD 194,481	CIFC Funding 2018-II 6.894% 20/4/2031*	194,504	0.00
USD 400,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD 65,752	Cedar Creek CLO 6.744% 20/10/2030*	65,879	0.00
USD 692,561	Dryden 64 CLO 6.947% 15/4/2031*	692,839	0.01
USD 400,000	DIB Sukuk 5.248% 4/5/2029*	403,990	0.00
USD 910,000	DP World Salaam 6% 01/10/2025*	899,771	0.01
USD 350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022**	5,125	0.00
USD 200,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023**	2,937	0.00
USD 314,000	Fantasia 8.375% 10/10/2022**	4,951	0.00
USD 362,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023**	6,159	0.00
USD 2,478,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	43,276	0.00
USD 600,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023**	10,164	0.00
USD 13,000,000	FWD 6.4% 4/4/2029*	13,672,000	0.10
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2023*	199,935	0.00
USD 269,000	Goldentree Loan Management US CLO 14 5.844% 20/4/2034*	269,466	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030*	400,894	0.00
USD 644,000	HSBC 6.25% 23/11/2032*	664,000	0.00
USD 458,000	Liberty Cobra Risk Senior Secured Finance 11.875% 15/6/2031*	484,470	0.00
USD 400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 20/11/2030*	400,850	0.00
USD 452,000	MAF Global 5.375% 20/5/2026*	451,242	0.01
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,589	0.00
USD 768,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01
USD 375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,938	0.00
USD 14,000,000	MPT 2024-FL1 7.03% 19/8/2041*	14,000,000	0.10
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	192,647	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026*	376,553	0.00
USD 293,000	MGM China 5.875% 15/5/2026*	292,977	0.00
USD 398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	400,725	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 297,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 [illegible] 20/7/2034	297,031	0.00
USD 370,739	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2015-1 [illegible] 23/9/2031	371,029	0.00
USD 469,182	Pikes Peak CLO 1 [illegible] 24/7/2031	469,863	0.00
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 [illegible] 20/7/2034	400,480	0.00
USD 149,859	Rockford Tower CLO 2018-1 [illegible] 20/8/2031	147,949	0.00
USD 400,000	Sands China 5.9% 8/1/2026	392,792	0.00
USD 300,000	Sands China [illegible] 8/8/2028	296,343	0.00
USD 845,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	840,214	0.01
USD 4,594,000	Seagate HDD Cayman [illegible] 15/1/2029	4,957,229	0.03
USD 2,591,000	Seagate HDD Cayman [illegible] 15/7/2031	2,624,443	0.02
USD 4,650,000	Seagate HDD Cayman [illegible] 1/12/2032	4,648,752	0.05
USD 5,072,000	Shelf Drilling [illegible] 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD 2,559,000	Transocean [illegible] 15/12/2029	2,592,961	0.02
USD 500,000	Trinitas CLO XIV [illegible] 25/1/2034	499,966	0.00
USD 300,000	Trinitas CLO XIV [illegible] 25/1/2034	302,265	0.01
USD 700,000	Trinitas CLO XIV [illegible] 25/1/2034	702,379	0.01
USD 600,000	Vita Overseas [illegible] 28/6/2024*	599,222	0.00
USD 499,384	Voya CLO 2013-1 [illegible] 18/10/2031	499,476	0.00
USD 300,000	Wynn Macau [illegible] 15/10/2028	296,895	0.00
USD 500,000	Wynn Macau [illegible] 26/8/2028*	497,547	0.00
		74,199,982	0.46
	Chile		
USD 917,000	AES Andes [illegible] 15/3/2029	934,666	0.00
USD 712,000	AES Andes [illegible] 10/6/2055	731,383	0.01
USD 520,000	Banco de Credito e Inversiones [illegible] 6/9/2029	544,000	0.00
USD 574,000	Banco del Estado de Chile [illegible] 9/1/2025	569,979	0.00
USD 1,116,000	Chile Government International Bond [illegible] 7/2/2047*	1,029,696	0.01
USD 477,000	Empresa Nacional del Petroleo [illegible] 30/7/2034	493,067	0.00
USD 526,000	Empresa Nacional del Petroleo [illegible] 10/9/2033*	552,592	0.01
USD 551,000	Engie Energia Chile [illegible] 28/1/2030	551,444	0.00
		4,511,483	0.03
	Colombia		
USD 427,000	Bancolombia [illegible] 18/12/2029	425,284	0.01
USD 401,000	Bancolombia [illegible] 24/12/2034	432,142	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 271,000	Colombia Government International Bond [illegible] 22/3/2026	289,292	0.00
USD 1,475,000	Colombia Government International Bond [illegible] 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD 795,000	Colombia Government International Bond [illegible] 15/6/2033	797,647	0.01
USD 385,000	Colombia Government International Bond [illegible] 14/11/2035	410,725	0.00
USD 279,000	Colombia Government International Bond [illegible] 14/11/2051	295,043	0.00
USD 732,000	Ecopetrol [illegible] 19/1/2036	742,480	0.00
USD 897,000	Ecopetrol [illegible] 13/1/2033	906,262	0.01
		5,897,397	0.04
	Costa Rica		
USD 549,000	Costa Rica Government International Bond [illegible] 3/4/2034	570,414	0.00
USD 542,000	Costa Rica Government International Bond [illegible] 13/11/2054*	568,883	0.01
		1,147,297	0.01
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,273,000	Ivory Coast Government International Bond [illegible] 31/12/2032*	1,322,836	0.01
USD 970,000	Ivory Coast Government International Bond [illegible] 30/3/2029*	967,864	0.01
USD 368,000	Ivory Coast Government International Bond [illegible] 30/1/2037	369,938	0.00
		2,660,124	0.02
	Czech Republic		
CZK 207,410,000	Czech Republic Government Bond [illegible] 11/11/2032	8,647,064	0.06
CZK 268,445,000	Czech Republic Government Bond [illegible] 30/9/2036	11,801,369	0.08
		21,448,913	0.14
	Dominican Republic		
USD 1,189,000	Dominican Republic International Bond [illegible] 30/1/2030	1,236,152	0.01
USD 969,000	Dominican Republic International Bond [illegible] 23/9/2032	963,369	0.01
USD 1,641,000	Dominican Republic International Bond [illegible] 23/1/2037*	1,662,589	0.01
USD 816,000	Dominican Republic International Bond [illegible] 2/6/2034*	825,288	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
USD 843,000	International Bond 7.95% 15/2/2031	900,297	0.04
DOP 151,000,000	Dominican Republic International Bond 11.75% 6/2/2036	2,121,489	0.09
		3,021,786	0.13
	Egypt		
EUR 543,000	Egypt Government International Bond 5.625% 31/5/2030	604,464	0.03
USD 648,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	466,717	0.02
USD 1,791,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,293,809	0.06
USD 462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	339,189	0.01
EGP 111,121,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	2,466,147	0.11
EGP 179,975,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,200,731	0.14
EGP 268,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 19/3/2025	4,545,360	0.19
		14,916,417	0.66
	France		
EUR 708,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,740	0.03
EUR 2,805,000	Afflelou SA 29/7/2029	3,186,546	0.14
EUR 1,100,000	Alstom 4.875% 29/9/2028	1,232,311	0.05
EUR 1,371,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,451,037	0.06
EUR 4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	5,060,114	0.21
EUR 500,000	Arkea 0%,0/0 11/05%	45,686	0.00
EUR 1,700,000	Arval 3.75% 1/10/2029	1,911,272	0.08
EUR 1,400,000	Arval 3.75% 7/5/2025	1,531,864	0.06
EUR 1,200,000	Arval 3.3% 7/11/2029	1,321,365	0.06
EUR 750,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.6% 16/7/2030*	670,510	0.03
EUR 2,284,000	Banque Federative du Credit Mutuel 7.743% 16/7/2034*	2,641,322	0.11
GBP 500,000	BNP Paribas 1.675% 14/12/2027*	719,257	0.03
EUR 2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027*	3,122,999	0.13
GBP 500,000	BNP Paribas 3.125% 25/1/2029*	711,577	0.03
USD 900,000	BNP Paribas 4.625% 12/3/2027*	896,502	0.04
USD 2,824,000	BPCE 4.5% 15/9/2027*	2,805,929	0.12
EUR 5,512,000	Chrome Holdco SAS 5.0% 31/5/2029*	4,764,000	0.20
EUR 2,200,000	Constellium 5.875% 15/2/2026*	2,390,409	0.10
EUR 1,500,000	Electricite de France 5.375% 15/6/2030*	1,645,264	0.07
GBP 100,000	Electricite de France 6% 29/1/2026*	125,280	0.01
EUR 8,782,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	10,486,983	0.45
EUR 4,500,000	Goldstory 5.25% 1/3/2030*	4,845,540	0.21
EUR 3,161,000	Goldstory 7.625% 1/2/2030*	3,659,373	0.16
EUR 2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,937	0.11
EUR 9,870,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	11,788,139	0.51
USD 1,900,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	2,078,782	0.09
EUR 1,800,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.10
USD 400,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	441,999	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,087,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	2,252,855	0.10
EUR 2,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	2,233,045	0.10
EUR 2,257,000	Nova Alexandre III 8.00% 15/7/2029*	2,539,429	0.12
EUR 6,197,000	Parts 7.25% 15/1/2026	6,773,145	0.29
EUR 1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,865,825	0.08
EUR 4,000,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034*	4,359,549	0.19
GBP 600,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2026	765,365	0.03
GBP 600,000	Total Energies Capital International 3.96% 22/1/2039	740,576	0.03
EUR 11,582	Worldline 0% 30/7/2026*	1,200,396	0.05
		90,189,488	3.92
	Germany		
EUR 1,641,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	1,809,164	0.08
EUR 8,149,000	APCOA 6.0% 15/1/2027	8,900,365	0.39
EUR 1,119,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,579	0.05
EUR 933,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,892	0.05
EUR 158,113,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,555,638	7.42
EUR 240,283,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	267,306,899	11.63
EUR 1,000,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,088,000	0.05
EUR 4,400,000	Commerzbank 4.5% 4/10/2028	4,812,160	0.21
EUR 2,000,000	Commerzbank 7.875% 6/10/2031*	2,251,898	0.10
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.0% 30/11/2026	1,123,184	0.05
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.165% 13/5/2025*	2,979,966	0.13
EUR 3,400,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,605	0.16
EUR 2,500,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029*	2,842,465	0.12
EUR 2,551,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,070,842	0.13
EUR 4,000,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,507,877	0.20
EUR 3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,525,644	0.20
EUR 1,314,415	PCF 4.75% 15/4/2029	1,154,566	0.05
EUR 1,155,415	PCF 8.493% 15/6/2029	1,133,669	0.05
EUR 1,271,000	PrestigeBidCo 7.464% 1/7/2029	1,423,641	0.06
EUR 1,131,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,289,683	0.06
EUR 1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,699,951	0.07
EUR 3,249,647	Sixt Dreamcar 10% 31/1/2029	4,595,186	0.20
EUR 5,000,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	5,213,822	0.23
EUR 12,251,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,695	0.59
EUR 2,000,000	Tui 5.65% 31/7/2031	2,109,535	0.09
EUR 2,772,000	Tui Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.14
EUR 3,443,000	Volkswagen Financial Services Overseas 6.875% 31/1/2031	3,898,697	0.17
		366,357,254	15.92
	Greece		
EUR 2,463,000	National Bank of Greece 8.875% 30/4/2033	2,849,314	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 378,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	312,419	0.00
USD 445,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,253	0.00
USD 862,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	861,941	0.01
USD 645,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	649,347	0.00
USD 935,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,549	0.01
		3,214,509	0.02
	Honduras		
USD 189,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	184,500	0.00
	Hong Kong		
USD 700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD 600,000	AIA 5.375% 5/4/2034	610,427	0.00
USD 800,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	805,851	0.00
USD 430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	436,459	0.00
		2,117,288	0.01
	Hungary		
HUF 1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,042	0.03
USD 1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,110,594	0.01
EUR 814,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	888,729	0.00
USD 316,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR 895,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,019,874	0.01
USD 535,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	547,341	0.00
		8,305,885	0.06
	India		
USD 394,000	Adani Green Energy (UP) Prasaranta Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	377,997	0.00
USD 399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,870	0.00
USD 475,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	406,729	0.01
USD 630,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	632,681	0.01
USD 405,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	410,047	0.00
USD 310,000	Prisma Capital & Housing Finance 7.6% 29/1/2029*	318,109	0.00
USD 310,000	Prisma Finance 4.0% 19/9/2029	294,759	0.00
USD 700,000	REC 2.25% 1/9/2027*	666,771	0.01
USD 300,000	REC 5.125% 11/4/2035*	300,835	0.00
USD 460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,156	0.01
		4,533,200	0.03
	Indonesia		
USD 801,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026*	796,829	0.01
USD 350,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	350,565	0.00
USD 414,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,388	0.00
USD 2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD 803,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR 107,105,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2027	9,074,742	0.06
IDR 405,196,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	35,886,344	0.13
IDR 125,545,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,119,833	0.06
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	510,399	0.00
USD 1,317,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,303,762	0.01
USD 503,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,812	0.00
USD 972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	970,786	0.01
		62,242,540	0.31
	Ireland		
[illegible]	AIB 6.25% 23/3/2027*	849,815	0.01
EUR 6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,102,499	0.04
USD 15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027*	13,300,843	0.09
USD 473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	475,247	0.00
EUR 118,000	Avoca CLO XV 4.758% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR 2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR 1,574,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2031	1,530,900	0.01
EUR 1,993,000	Fidelity Treasury Designated Activity 6% 29/4/2029*	2,251,794	0.02
EUR 414,000	Harvest CLO XIII 4.884% 15/10/2035	447,206	0.00
EUR 3,429,000	Harvest CLO XXVII 7.286% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR 15,333,701	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,830,480	0.12
EUR 410,000	QIA MF European Credit Partners V Designated Activity 5.566% 21/10/2031	455,048	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	GAS NET European Credit Partners VI 4.888% 28/10/2032	205,896	0.00
EUR 452,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.05% 15/10/2032	625,536	0.01
EUR 5,772,000	Penta CLO 11 4.103% 15/08/2038	6,195,337	0.03
USD 320,162	Prodigy Finance DAC 2021-1 7.63% 25/07/2051	305,940	0.00
USD 199,519	Prodigy Finance DAC 2021-1 8.14% 25/07/2051	191,429	0.00
USD 126,442	Prodigy Finance DAC 2021-1 11.29% 25/07/2051	126,140	0.00
EUR 9,545,000	Tikehau CLO XII 4.53% 20/10/2036	7,205,558	0.07
GBP 2,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 8.91% 15/07/2028	3,307,356	0.03
EUR 200,000	Voya Euro CLO 11 4.35% 15/07/2030	222,144	0.00
		72,999,998	0.49
	Isle of Man		
USD 657,000	AngloGold Ashanti 3.75% 01/10/2030	602,261	0.01
USD 1,270,000	GAN Capital 4.25% 24/10/2027*	1,047,525	0.01
		1,649,786	0.02
	Italy		
EUR 1,779,000	A2A 5% 15/01/29	1,960,514	0.01
EUR 543,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 16/10/2032*	591,829	0.00
EUR 2,800,000	Davin Bidco 7.875% 15/10/2031	3,231,902	0.02
EUR 4,000,000	Engineering - Ingegneria Informatica 11.125% 15/05/2028	5,213,076	0.03
EUR 2,100,000	Flow Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR 1,867,000	Flow Bidco 10% 15/6/2032	2,075,969	0.01
EUR 3,424,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027	3,752,797	0.03
EUR 1,402,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR 2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	3,206,140	0.02
EUR 4,222,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 15/6/2027	5,177,767	0.03
EUR 695,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/9/2028*	1,997,589	0.01
GBP 600,000	Intesa Sanpaolo 8.248% 21/9/2027	1,170,544	0.01
EUR 913,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,024,000	0.01
EUR 1,294,000	Lottomatica 9.75% 30/9/27	1,454,241	0.01
EUR 3,943,000	Maxima 5.125% 15/11/2029	4,215,474	0.02
EUR 2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028*	2,000,552	0.01
EUR 1,238,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,371,536	0.01
EUR 844,000	Pachelbel Bidco 9.625% 17/5/2031	1,012,175	0.01
EUR 3,000,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,295,334	0.02
EUR 6,914,000	Sisal Bidco 4.875% 31/10/2028*	7,404,842	0.05

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,321,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2033	2,555,149	0.02
EUR 1,119,000	Unipol Gruppo 4.9% 23/5/2034	1,225,461	0.01
		57,800,118	0.39
	Japan		
USD 718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,835	0.01
EUR 1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,899,197	0.01
GBP 500,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	664,624	0.00
USD 3,835,000	Rakuten 6.75% 15/4/2029	4,127,056	0.03
USD 250,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,800	0.00
EUR 262,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	290,102	0.00
EUR 3,481,000	SoftBank 4.375% 9/1/2031	3,874,811	0.03
EUR 3,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	3,553,322	0.04
USD 551,000	SoftBank 7% 8/3/2031	604,183	0.00
EUR 2,716,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,994,405	0.02
		25,091,836	0.15
	Jersey		
USD 824,000	Advert Global 4.875% 15/8/2029*	815,069	0.00
USD 461,000	Advert Global 8.25% 15/8/2031	464,346	0.00
EUR 11,379,000	Aptiv plc Float 6.875% 15/12/2031*	12,931,934	0.09
USD 3,613,000	Aptiv Swiss Holdings 7% 15/3/2034*	3,971,869	0.02
GBP 2,448,000	Aptiv Swiss Holdings 10.375% 1/10/2029	3,240,933	0.02
GBP 557,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	705,879	0.00
GBP 4,421,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,550,354	0.04
		28,466,122	0.18
	Jordan		
USD 473,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	467,874	0.00
	Kenya		
USD 538,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/1/2034*	509,655	0.00
	Latvia		
EUR 193,000	Air Baltic 14.0% 1/12/2028	211,710	0.00
	Luxembourg		
USD 825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	851,899	0.01
USD 377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,400	0.00
GBP 10,991,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,265	0.09
EUR 2,113,000	Altice France Holding 4.125% 15/1/2029*	2,026,526	0.02
EUR 4,758,000	Bayer Capital Corp Finance 5.625% 13/9/2029	5,299,844	0.04
EUR 17,000,000	Blackstone Finance 3.25% 29/6/2029*	18,502,525	0.12
GBP 3,646,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,637,569	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,242,000	China Finance International 7.875% 31/05/2029	3,582,429	0.07
GBP 4,754,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	5,997,656	0.04
USD 1,576,000	Concept Financ / Concept Ltd Financ 5.75% 17/01/2030	1,570,269	0.03
USD 832,000	Consol Luxembourg 7.25% 27/06/2031*	848,653	0.02
EUR 2,397,000	Dana Financing Luxembourg 5% 15/10/2029	2,408,349	0.05
EUR 5,397,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	6,003,294	0.12
USD 613,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.051% 23/05/2036*	663,079	0.01
USD 408,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/08/2042*	462,919	0.01
USD 831,000	Hawaii Hotels 6.75% 15/06/2029	726,579	0.01
EUR 6,043,000	Heimstaden Bostad 3.248% 15/10/2029*	5,744,624	0.11
USD 879,000	Howard Hughes 5.375% 15/08/2032*	849,688	0.02
USD 647,000	Kaixuan Invest 6.7% 23/12/2026***	308,755	0.01
USD 967,000	Kaixuan Invest 6.875% 26/11/2027***	458,680	0.01
EUR 2,000,000	Klarabolig Finco 4.25% 1/3/2029*	2,160,032	0.04
EUR 1,568,000	LHMPelabs Ltd 7.734% 1/7/2029	1,750,829	0.03
EUR 600,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	656,703	0.01
EUR 19,500,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,765	0.41
USD 300,348	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,557	0.01
USD 422,976	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 31/12/2031	383,796	0.01
USD 467,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	395,230	0.01
USD 625,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	632,345	0.01
EUR 1,912,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,283	0.04
USD 549,000	Robert Pumi Finance 9.49% 4/3/2029	583,599	0.01
USD 350,000	Robert Pumi Finance 9.85% 5/3/2029*	364,490	0.01
EUR 1,200,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,304,959	0.03
EUR 2,044,000	Rossini 7.563% 31/12/2030	2,261,209	0.04
USD 1,000,000	Talanx Finanz Luxembourg Notes 5.5% 1/10/2026*	971,490	0.02
		116,349,424	2.22
	Malaysia		
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,569	0.01
USD 720,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	643,599	0.01
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	816,448	0.02
		2,022,361	0.04
	Malta		
USD 349,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.375% 1/6/2030	354,224	0.01
USD 231,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	230,914	0.00
		585,138	0.01
	Marshall Islands		
USD 413,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,258	0.00
USD 113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
		520,361	0.00
	Mauritius		
USD 501,000	Azure Power Solar Energy PVT 6.88% 26/12/2024*	499,177	0.01
USD 323,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	297,725	0.00
USD 433,000	Diamond 1.95% 28/7/2026	420,000	0.00
USD 300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	296,651	0.00
USD 244,626	India Green Power 4% 22/2/2027*	231,697	0.00
		1,845,250	0.01
	Mexico		
USD 413,000	Banco Mercantil del Norte 8.375% 24/11/2027*	408,211	0.00
USD 474,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	374,460	0.00
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 8.25% 31/5/2026	1,343,826,577	0.02
MXN 3,173,900	Mexican Bonos 7% 3/9/2030	16,223,299	0.10
MXN 3,313,000	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	17,303,971	0.11
MXN 777,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,999,862	0.02
MXN 503,267	Mexican Bonos 8.5% 1/9/2029	2,538,406	0.02
USD 1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,194,135	0.01
USD 1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,111	0.01
USD 303,000	Mexico Government International Bond 4.28% 14/8/2041	259,629	0.00
USD 626,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	665,511	0.00
USD 606,000	Petroleos Mexicanos 6.25% 15/1/2036*	502,000	0.00
USD 1,261,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050*	1,041,459	0.01
USD 211,000	Petroleos Mexicanos 9.5% 13/9/2027	214,589	0.00
USD 719,000	Petroleos Mexicanos 9.75% 7/6/2033	624,360	0.00
USD 1,119,000	Petroleos Mexicanos 9.75% 2/8/2034	1,109,124	0.01
USD 721,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,025	0.00
USD 525,000	Trust Fibra Uno 4.693% 15/1/2050*	465,234	0.00
		171,869,211	1.12
	Montenegro		
EUR 467,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027*	512,662	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Morocco		
USD 500,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	514,330	0.00
USD 964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,126	0.01
USD 782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	847,580	0.01
		2,393,036	0.01
	Netherlands		
EUR 4,267,000	Sivens Topholding 5.75% 15/5/2030	4,667,961	0.03
EUR 5,314,000	Sivens Topholding 6.25% 15/5/2026*	5,779,066	0.04
USD 452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	467,214	0.00
EUR 597,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	673,449	0.00
GBP 100,000	Coventry Building Society 1.875% 24/10/2023	126,064	0.00
EUR 6,500,000	Daily Mail 2.5% 15/10/2024	7,241,560	0.05
USD 473,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR 3,421,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR 1,253,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,287,305	0.01
USD 400,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	436,791	0.00
EUR 2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,765,459	0.02
EUR 2,841,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,930,754	0.02
GBP 600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	776,513	0.01
USD 2,000,000	ING Groep 3.875% 16/9/2029	2,287,040	0.01
USD 427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,609	0.00
USD 500,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	463,345	0.01
USD 400,000	MF Global 4.99% 31/1/2020	403,997	0.00
USD 200,000	Mahmud 7.95% 11/3/2027	141,000	0.00
USD 722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,966	0.01
USD 800,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	777,032	0.00
USD 421,841	Ming Duong Finance 5.125% 8/6/2025	407,587	0.00
EUR 4,992,000	NIBC Finance 5.75% 7/12/2028	5,470,779	0.07
EUR 4,291,000	Q-Park 8.125% 15/11/2030	4,906,829	0.04
EUR 1,700,000	Signify Finance 5.75% 15/3/2026*	1,858,147	0.01
USD 5,500,000	Summa Rmc 4.875% 15/7/2031*	5,100,897	0.03
EUR 1,500,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	1,704,234	0.01
EUR 25,291,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.75% 9/5/2027	28,471,795	0.17
EUR 5,812,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.375% 15/9/2029	6,886,463	0.04
EUR 3,230,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2031	4,077,349	0.03
USD 641,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2027*	641,640	0.01
EUR 3,543,000	United 7.75% 15/7/2031	3,764,615	0.03
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 31/7/2024	380,997	0.00
GBP 200,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	259,887	0.00
USD 1,160,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,085,739	0.01
EUR 5,000,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,000,525	0.03
EUR 25,363,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	26,350,292	0.17
		127,284,671	0.83
	Nigeria		
USD 545,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD 412,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	394,420	0.01
		1,806,264	0.01
	North Macedonia		
EUR 391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	421,514	0.00
	Oman		
USD 413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,629	0.00
USD 1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
		1,800,256	0.01
	Panama		
USD 482,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	365,968	0.00
USD 1,159,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,181,298	0.01
USD 928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD 553,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,931	0.00
		3,154,581	0.02
	Paraguay		
USD 551,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	441,253	0.00
	Peru		
USD 1,116,000	Fospuara de Desarrollo 4.75% 19/3/2025*	1,103,349	0.01
USD 1,365,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,059,894	0.01
USD 1,021,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	891,432	0.00
PEN 37,931,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	10,291,851	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PEN 12,400,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,610,710	0.02
USD 936,000	Republic Services Inc Pollution Control 5.45% 2/7/2035	961,315	0.01
		25,466,345	0.16
	Philippines		
USD 400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,729	0.01
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	583,064	0.00
USD 500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 13/1/2029	499,645	0.00
USD 750,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2030	754,035	0.01
USD 600,000	Security Bank 5.5% 14/6/2029	619,000	0.00
		2,845,394	0.02
	Poland		
PLN 26,917,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,465,872	0.04
PLN 23,949,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	6,775,190	0.04
PLN 51,350,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2029	14,502,705	0.07
USD 442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD 874,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	891,809	0.01
		32,291,412	0.21
	Romania		
EUR 600,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	442,245	0.01
EUR 1,262,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,166,285	0.01
USD 550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	552,229	0.00
		2,360,759	0.02
	Saudi Arabia		
USD 662,000	Saudi Arabian Oil 3.5% 17/7/2049	492,965	0.01
USD 1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,948	0.01
USD 824,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2055	806,317	0.01
		2,848,231	0.01
	Senegal		
USD 690,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	447,121	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Serbia		
USD 552,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	544,468	0.01
USD 314,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	336,752	0.00
		1,102,841	0.01
	Singapore		
USD 291,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	294,309	0.00
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,705	0.00
USD 500,000	DBS 3.5% 21/2/2035	494,335	0.01
USD 781,126	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD 421,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,241	0.00
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2025	197,158	0.00
		2,837,357	0.02
	South Africa		
ZAR 186,223,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030*	9,937,277	0.06
ZAR 406,512,761	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,835	0.14
ZAR 117,376,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	6,041,126	0.04
ZAR 143,470,071	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	8,005,655	0.05
USD 474,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	315,903	0.00
USD 863,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030*	830,607	0.01
		96,599,000	0.32
	South Korea		
USD 401,000	Hanwha Life Insurance 3.378% 4/2/2032*	363,155	0.00
USD 375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027*	378,377	0.00
USD 353,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,351	0.00
USD 515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2035*	522,706	0.01
USD 400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2024*	379,619	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD 250,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	252,447	0.00
USD 393,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028*	396,299	0.01
USD 799,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,954	0.01
USD 1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,840	0.01
USD 431,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	433,252	0.01
USD 500,000	Nonghyup Bank 4.75% 22/7/2027	501,955	0.00
USD 331,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	335,351	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	[illegible]		
	Spain		
EUR 2,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.875% 22/12/2027	2,966,335	0.02
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.033% 21/8/2029	1,346,617	0.01
EUR 1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.625% 15/2/2030	1,110,065	0.01
GBP 2,500,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,693,599	0.02
EUR 1,400,000	Bankinter 7.375% 15/9/2032	1,624,556	0.01
EUR 2,200,000	CaixaBank 6.875% 30/10/2033	2,442,924	0.01
EUR 4,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,462,276	0.02
EUR 2,500,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029	2,695,399	0.02
EUR 16,243,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	17,982,918	0.12
EUR 46,243,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	52,612,915	0.36
EUR 13,200,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2071	14,238,877	0.09
GBP 1,234,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
		101,565,312	0.71
	Sweden		
EUR 643,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	678,237	0.00
EUR 2,267,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,093,060	0.02
GBP 633,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	720,478	0.01
EUR 15,253,000	Vattenfall 3.25% 15/3/2077	17,196,337	0.12
EUR 1,060,000	Vattenfall 3.875% 1/10/2026	1,205,869	0.01
EUR 3,267,000	Vattenfall 4.25% 19/3/2027	3,815,209	0.03
EUR 11,423,000	Vattenfall Midsterdrog 0.25% 15/2/2029	12,655,795	0.09
		38,736,143	0.26
	Switzerland		
USD 2,231,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,200,215	0.01
USD 697,000	UBS 4.488% 12/5/2026	695,520	0.01
USD 126,000	UBS 4.875% 15/2/2035	123,234	0.00
USD 2,714,000	UBS 5.617% 13/9/2033	2,827,972	0.02
		5,426,941	0.04
	Thailand		
USD 172,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	162,997	0.00
USD 961,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2034	935,316	0.01
USD 952,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	966,399	0.01
USD 500,000	Export Import Bank of Thailand 3.875% 13/9/2027	494,594	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 443,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2034*	410,744	0.00
USD 101,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	97,968	0.00
USD 231,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,465	0.00
THB 196,253,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	5,871,914	0.04
		18,352,329	0.14
	Trinidad and Tobago		
USD 884,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	864,879	0.00
	Turkey		
USD 424,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 6.375% 30/7/2030	428,625	0.00
TRY 218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,693	0.04
TRY 72,316,000	Turkiye Government Bond 27.68% 22/10/2025	2,173,515	0.01
TRY 257,181,000	Turkiye Government Bond 31% 15/8/2029	7,429,298	0.05
USD 343,000	Turkiye Vakif Katilim Finans 8.25% 9/10/2028	351,418	0.00
		16,753,549	0.11
	Ukraine		
USD 758,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	216,544	0.00
USD 247,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	201,811	0.00
		444,755	0.00
	United Arab Emirates		
USD 253,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	262,695	0.00
USD 141,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	144,063	0.00
USD 578,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	561,900	0.00
		1,310,867	0.01
	United Kingdom		
EUR 1,293,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	1,466,355	0.01
EUR 3,528,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,854,099	0.02
GBP 594,000	Barclays 7% 8/9/2026	765,777	0.00
GBP 549,000	Barclays 9.25% 10/3/2027	704,101	0.00
USD 491,000	Barclays 9.375% 18/11/2029*	544,351	0.00
EUR 6,483,000	BCP V Modular Services Finance 4.75% 30/11/2028	8,130,179	0.06
GBP 6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,833,107	0.06
GBP 8,693,000	BCP V Modular Services Finance II 8.125% 30/11/2028	10,999,183	0.07
GBP 15,944,000	Bella Acquisition 10.125% 1/12/2028	20,999,219	0.13
GBP 4,723,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,844,992	0.04
GBP 1,319,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,666,752	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 9,872,000	Rhiannon Finance T 6.25% 30/11/2025*	11,247,499	0.07
EUR 3,500,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,694,498	0.03
GBP 5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,413,537	0.05
GBP 1,000,000	Centrica 8.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP 9,853,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP 6,907,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	8,421,809	0.06
EUR 3,450,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,869	0.03
USD 5,870,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	5,900,991	0.02
GBP 699,000	HSBC 7.75% 24/7/2027	922,779	0.01
EUR 3,100,000	HSBC 4.15% 4/7/2029*	3,591,106	0.02
EUR 15,000,000	INEOS Finance 5.25% 15/4/2029*	17,226,599	0.11
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,648,282	0.02
EUR 1,773,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP 602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,647	0.00
GBP 1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR 2,529,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,730,026	0.01
GBP 4,400,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,642	0.04
GBP 5,291,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,017,535	0.05
EUR 835,918	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/5/2026	674,799	0.01
USD 735,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	696,830	0.00
EUR 4,500,000	Nationwide Bldg Soc FL 20% 29/12/2028	4,555,094	0.02
GBP 1,408,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	1,772,419	0.01
GBP 607,000	NatWest 2.875% 19/9/2029	772,330	0.01
GBP 599,000	Natwest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP 5,415,000	Pearson Finco 6% 21/9/2026	7,126,596	0.05
GBP 22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,697,955	0.19
GBP 599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,353	0.01
USD 864,000	Silverstone UK 5.25% 26/2029	869,321	0.01
USD 764,000	Silverstone UK 5.625% 26/2032	813,499	0.01
EUR 1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.175% 31/7/2029	1,387,851	0.01
GBP 2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,551	0.02
GBP 4,200,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,883,061	0.03
USD 367,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2025	406,343	0.00
GBP 1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,011,629	0.01
GBP 93,525,000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	74,243,248	0.23
GBP 160,979,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,345,491	1.29
GBP 14,813,348	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	18,329,369	0.11
USD 200,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	200,299	0.00
USD 294,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	297,941	0.00
USD 21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,895	0.00
GBP 4,837,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2033	5,936,522	0.04
GBP 3,911,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,843,929	0.03
GBP 3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,930,241	0.02
USD 577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,647	0.00
GBP 5,000,000	Vodafone 4% 30/8/2086	7,196,959	0.05
EUR 2,883,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	3,389,841	0.02
USD 3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029*	4,029,275	0.02
		455,545,844	3.25
	United States		
USD 2,643,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015 1211 4.28% 1/8/2035*	2,824,565	0.02
USD 851,000	Accelerate Institute 5.433% 25/8/2030	851,851	0.00
USD 1,208,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027*	1,006,200	0.01
USD 2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,309,151	0.02
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,885,930	0.01
USD 1,391,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027*	1,396,335	0.01
USD 2,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,120,168	0.02
USD 1,982,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,682,688	0.01
USD 2,254,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,245,966	0.01
USD 817,000	American Builder 7.25% 1/9/2032	866,051	0.01
USD 513,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/10/2029	524,001	0.00
EUR 7,000,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,259,402	0.03
USD 4,369,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	4,351,406	0.03
GBP 607,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,389	0.01
USD 7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,249,172	0.05
USD 1,369,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR 5,000,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,372,426	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,669,773	AT&T 2022-GRET 7.534% 15/9/2039	8,702,860	0.24
USD 182,000	Aviva Capital 3.375% 1/12/2026	181,196	0.00
USD 1,433,000	Aviva Capital 3.65% 15/10/2028	1,406,269	0.04
GBP 1,207,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,555,015	0.01
USD 3,806,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,758	0.02
GBP 600,000	AT&T 4.3% 15/12/2027	796,229	0.01
USD 761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	670,637	0.01
USD 124,000	Aviation Capital 1.95% 30/9/2026	116,589	0.00
USD 367,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 15/4/2028	349,315	0.00
USD 148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	146,021	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/02/2031	99,590	0.00
USD 220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,500	0.00
USD 400,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.758% 14/4/2033	442,779	0.00
USD 783,000	Bank of America 5.696% 22/1/2035*	671,671	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,915,965	0.01
EUR 2,644,000	Bank of America 3.649% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD 8,412,000	Bank of America 5.396% 28/1/2036	8,376,434	0.03
USD 161,271	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 0.443% 25/10/2036	153,771	0.00
USD 159,733	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 0.563% 25/10/2036	153,066	0.00
USD 2,451,000	BBCMS 2019-TALL Mortgage Trust 6.693% 15/3/2037	2,540,645	0.02
USD 5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,887	0.02
USD 618,913	BHMS 2018-ATLS 6.864% 15/7/2035	609,921	0.00
USD 1,715,508	BHMS 2018-ATLS 7.634% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD 2,149,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,071	0.02
USD 282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,644	0.00
USD 591,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	571,788	0.00
USD 423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD 2,281,231	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,078,993	0.01
USD 14,160,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 15/8/2041	14,176,841	0.10
USD 814,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	765,716	0.01
USD 1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,595	0.01
USD 425,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD 771,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	758,967	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,004,000	Colonial Specialty Finance Partners / Colonial Finance 8.75% 15/10/2029*	3,963,226	0.03
USD 809,645	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.734% 15/12/2037	809,811	0.01
USD 813,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,623	0.01
USD 537,429	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.113% 13/11/2050	474,522	0.00
USD 521,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	517,385	0.01
USD 321,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,616	0.00
USD 88,000	Centra Parent / CDC Global 7.25% 15/2/2029	881,187	0.01
USD 338,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,791	0.00
USD 109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD 33,000	Chevron Cross 5.3% 1/4/2027	33,758	0.00
USD 591,000	Chevron Cross 5.75% 1/4/2030	592,827	0.00
USD 429,000	Citadel Cross 5.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD 473,000	Citibank 5.8% 29/9/27*	491,959	0.00
EUR 2,849,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,044,264	0.02
USD 4,884,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,838,284	0.03
GBP 308,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,109,682	0.01
USD 581,000	Citigroup 4.75% 15/11/2026	617,699	0.00
USD 1,259,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD 2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,753	0.02
USD 464,000	Clear Channel Outdoor 7.125% 15/2/2027	455,668	0.00
USD 132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,834	0.00
USD 3,662,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,693,642	0.02
USD 943,000	Cloud Software 9.25% 30/9/2032*	984,200	0.00
USD 1,312,000	Cloud Software 9% 30/9/2029*	1,312,775	0.01
USD 1,363,000	Clydesdale Acquisition 6.75% 15/4/2032	1,340,791	0.01
USD 10,112,000	Coca-Cola 1.2% 14/1/2028	10,439,822	0.07
EUR 1,606,000	Comcast 1.25% 14/2/2031	1,589,796	0.01
USD 4,883,000	CommScope Technologies 6% 1/3/2026*	3,942,551	0.03
USD 834,000	Constellis Escrowissuer 8.75% 1/2/2029	825,755	0.00
EUR 5,111,000	Coty 3.875% 15/4/2026*	5,304,878	0.04
EUR 1,182,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,236,791	0.01
USD 402,545	CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust 4.134% 15/11/2048	391,849	0.00
USD 5,254,000	CSC 5.5% 15/4/2027*	4,300,687	0.03
USD 1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028*	1,037,908	0.01
USD 2,548,000	CSC 11.75% 31/1/2029*	2,345,261	0.02

*All or a portion of this security has been pledged as security for loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	UAE Funding 2 4.00% 29/9/2052	364,752	0.00
USD 306,119	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.434% 15/5/2035	306,289	0.00
USD 888,721	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.033% 15/5/2035	885,060	0.01
USD 4,398,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.033% 15/5/2035	4,398,232	0.03
USD 4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,716,651	0.03
USD 3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,493,674	0.02
USD 1,384,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	885,403	0.01
EUR 2,788,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,079,311	0.02
USD 1,200,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,259,717	0.01
USD 2,230,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,297,839	0.02
USD 371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	362,836	0.00
USD 552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	536,011	0.00
USD 640,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	607,660	0.01
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,393	0.01
USD 700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD 400,000	Equinix/Equinix.com 5.625% 15/5/2032	406,065	0.00
USD 1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,453	0.01
USD 770,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029	729,315	0.01
EUR 2,559,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	2,749,370	0.02
USD 2,800,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR 1,301,000	Ford Motor Credit 4.867% 5/8/2027	1,399,793	0.02
USD 34,869,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.359% 25/9/2029	966,364	0.01
USD 31,331,641	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.129% 25/10/2030	1,886,765	0.01
USD 4,846,116	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,460	0.00
USD 22,436,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.543% 25/1/2030	1,531,735	0.01
USD 8,988,885	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.562% 25/4/2030	682,417	0.00
USD 5,493,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.611% 25/4/2030	401,381	0.00
USD 1,530,111	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 6.749% 25/1/2042	1,564,716	0.01
USD 222,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	223,642	0.00
USD 443,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,851	0.00
USD 119,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD 864,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	821,074	0.01
USD 5,895,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2033	5,621,037	0.04
USD 11,879,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	12,117,171	0.09
USD 8,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	8,631,730	0.04
USD 3,819,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD 6,967,791	FS Rialto 2022-FL5 Issuer 7.822% 17/9/2037	6,999,016	0.04
USD 199,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	189,146	0.00
USD 803,000	GCI 4.75% 15/10/2028	790,304	0.01
EUR 4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR 3,951,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,855,379	0.03
EUR 1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD 3,893,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	3,782,991	0.02
EUR 1,977,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,224	0.01
EUR 3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,269,867	0.02
EUR 3,676,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,681,253	0.02
GBP 612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,365	0.01
USD 2,077,647	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.11% 20/5/2048	1,676,600	0.01
USD 101,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD 301,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,000	0.00
USD 153,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,369	0.00
USD 114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	101,634	0.00
USD 5,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,726,311	0.03
USD 5,302,055	GoTo 5.5% 1/9/2028	2,166,200	0.01
USD 453,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	447,603	0.00
USD 902,000	HBE Equipment Services 9.875% 15/12/2028	869,343	0.00
USD 951,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	947,491	0.00
USD 494,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,629	0.00
USD 2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD 5,885,000	HCA 5.5% 15/6/2047	5,384,214	0.04
EUR 4,451,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 15/7/2028	5,031,622	0.03
USD 301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	292,984	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	249,872	0.00
USD 6,760,000	Home Depot 3.375% 15/09/2061	5,800,979	0.01
USD 549,325	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.008% 10/8/2038	502,096	0.00
USD 2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,911	0.02
USD 800,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	805,331	0.02
USD 1,664,000	Intesa Sanpaolo Prize Trust 2019-INDR 3.911% 31/12/2035	1,590,347	0.01
EUR 2,721,000	Intrum Intrum Justitia Mezzanine 3.125% 15/7/2027	3,039,875	0.02
USD 2,857,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,866	0.02
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	654,316	0.00
GBP 1,822,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	3,446,865	0.01
EUR 2,360,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	2,177,219	0.02
USD 442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,339	0.00
GBP 360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD 600,000	Kraton 5% 15/7/2027	605,753	0.00
EUR 917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,765	0.01
USD 459,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,465	0.00
USD 643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,290	0.00
USD 7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,661,180	0.03
USD 537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	576,456	0.00
USD 3,252,000	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,339	0.02
USD 438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	444,031	0.00
USD 797,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	820,039	0.01
USD 16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,989,520	0.10
USD 859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD 3,695,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	3,771,044	0.03
USD 4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,669,536	0.03
USD 1,244,000	Medina Borrower 5.25% 1/10/2029	1,232,494	0.01
USD 390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD 6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,866,347	0.05
USD 14,840,000	MF1 2024-FL14 7.019% 19/3/2039	14,797,140	0.10
USD 198,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	197,651	0.01
USD 1,502,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,500,537	0.01
EUR 3,045,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,091,556	0.03
USD 1,248,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,170,842	0.01
EUR 1,884,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD 493,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD 173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,494	0.00
USD 253,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,252	0.00
USD 352,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	352,977	0.00
USD 3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD 153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,504	0.00
USD 189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	188,372	0.00
USD 481,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,144	0.00
EUR 5,362,000	Nexi 2.125% 30/4/2027	5,313,375	0.04
USD 818,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	779,155	0.00
USD 622,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	637,323	0.00
USD 573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	580,044	0.00
USD 674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD 453,000	Olympus Water US 6.25% 1/10/2029	426,686	0.00
USD 1,902,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,000,971	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,950,109	0.04
USD 8,464,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	8,930,372	0.04
USD 753,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,033	0.00
USD 235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,206	0.00
USD 415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,917	0.00
USD 193,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	190,379	0.00
USD 921,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	937,542	0.01
USD 463,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	447,952	0.00
USD 314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,439	0.00
USD 643,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	663,290	0.00
USD 825,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	832,414	0.00
USD 4,893,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03
USD 3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 697,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2030	675,996	0.01
USD 591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	555,997	0.00
USD 274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD 957,000	Petrobras 6.85% 5/6/2115	855,134	0.00
USD 1,947,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,957,319	0.01
USD 6,963,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,864	0.05
USD 7,240,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,189,648	0.05
USD 624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,095	0.00
USD 424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,720	0.00
EUR 2,739,000	RBS Individuals 1.875% 1/9/2026	2,934,443	0.02
USD 1,161,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,099,488	0.01
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,130,736	0.01
USD 1,060,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,350	0.01
USD 7,832,914	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL6 7.93% 25/10/2039	7,850,157	0.04
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,329	0.00
USD 6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	6,666,573	0.05
USD 6,352,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD 4,917,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD 328,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,762	0.00
USD 393,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029	399,329	0.00
USD 593,000	Saudi Arabia Gov 4% 17/4/2031*	567,112	0.00
USD 100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	88,754	0.00
USD 605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD 241,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD 8,700,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,578	0.06
USD 5,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	5,552,717	0.04
USD 912,259	Sasol Finance 5.25% 27/3/2049	865,252	0.01
USD 352,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	326,365	0.00
USD 292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027*	290,139	0.00
USD 828,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031*	843,370	0.01
USD 950,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026*	926,897	0.01
USD 286,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD 6,173,962	SLM Private Education Loan Trust 2016-C (1) 7.01% 15/12/2041	6,462,526	0.04
USD 5,524,902	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,894	0.03
USD 3,587,000	Sonoco 1.8% 1/2/2025	3,503,134	0.03
USD 4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,709,629	0.03
USD 11,601,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,388,872	0.09
USD 883,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	881,535	0.00
USD 649,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	619,773	0.00
USD 109,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	95,975	0.00
USD 524,000	Stena 6.8% 1/12/2028	538,325	0.00
USD 1,995,000	STL 7.75% 15/2/2029	1,760,125	0.01
USD 2,000,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD 635,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,681	0.00
USD 1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD 4,583,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,513	0.03
USD 3,111,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR 2,918,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,109,718	0.02
USD 863,000	UGI 5.375% 1/2/2031	884,536	0.01
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 6% 5/9/2024	14,999,647	0.10
USD 6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 12/9/2024	6,241,629	0.04
USD 12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 6% 19/9/2024	11,972,999	0.08
USD 10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 26/9/2024	9,966,815	0.07
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 3/10/2024	15,433,629	0.10
USD 15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 10/10/2024	15,359,626	0.10
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD 12,600,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	12,474,534	0.08
USD 11,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,152	0.08
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,288	0.07
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,896,625	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	United States Treasury 4% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD 19,297,000	United States Treasury Bill 0% 3/10/2024	19,211,972	0.13
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	11,941,586	0.08
USD 12,700,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,578,635	0.08
USD 17,200,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	16,240,174	0.10
USD 8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,419,849	0.05
USD 19,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	18,791,170	0.12
USD 11,552,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2029	11,121,067	0.07
USD 22,361,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/02/2042	17,432,911	0.11
USD 65,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	48,756,135	0.32
USD 27,340,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	20,698,382	0.13
USD 119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/06/2028	120,116,579	0.78
USD 93,135,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2052	93,845,217	0.61
USD 192,552,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2026	193,180,211	1.26
USD 8,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	8,112,500	0.05
USD 2,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2025	2,006,016	0.01
USD 64,391,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028	65,697,480	0.43
USD 95,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028	97,775,390	0.64
USD 77,364,000	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025	77,456,289	0.47
USD 49,800,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025	49,813,015	0.32
USD 3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,911,192	0.03
USD 6,750,000	Unit Group / Unit Finance / DL Capital 10.5% 15/2/2028	6,958,769	0.05
USD 643,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	560,306	0.00
USD 1,113,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,534	0.01
GBP 224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,837	0.00
USD 1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,239,132	0.01
USD 2,347,000	USB Capital IX 6.189% 15/4/2024	2,031,977	0.01
USD 1,439,000	Ventas US / Ventas Bermuda 7.5% 1/6/2033	1,552,364	0.01
GBP 534,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	667,531	0.00
EUR 2,697,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,063,509	0.02
USD 779,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,475	0.01
USD 541,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	491,365	0.00
USD 623,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	533,877	0.00
USD 798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD 997,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	970,342	0.01
USD 7,000,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,967,580	0.05
USD 5,773,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	6,017,857	0.03
USD 563,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	572,766	0.00
USD 1,301,000	VMED Trust 2016-369P 4.032% 15/11/2035	1,261,699	0.01
USD 787,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	699,538	0.00
USD 964,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	997,830	0.00
EUR 2,564,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	2,745,025	0.02
EUR 4,513,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,457	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C29 3.572% 15/6/2048	1,900,630	0.01
USD 1,116,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-1745 3.674% 15/8/2036	1,100,489	0.01
USD 994,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	912,833	0.00
USD 2,810,000	Zayo 4% 1/3/2027	2,483,796	0.02
		1,842,442,269	11.91
	Uruguay		
USD 1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,713	0.01
UYU 47,993,504	Uruguay Government International Bond 8.75% 26/2/2033	1,051,957	0.01
		2,285,370	0.02
	Uzbekistan		
EUR 849,000	Republic of Uzbekistan International Bond 3.75% 25/2/2027	845,296	0.01
USD 117,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 4/10/2028	120,714	0.00
		1,000,010	0.01
Total Bonds		4,214,422,720	27.42
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 6,873,000	HSBC USA 0% 1/10/2024	6,873,000	0.04
Total Commercial Paper		6,873,000	0.04
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,736,319,810	89.07

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13 for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
9,498,963	Qube Pty*	84	0.00
	Cayman Islands		
884	Mamo Pub Investment*	1	0.00
	India		
2,463	Think & Learn Pvt*	-	0.00
2,462	Think & Learn Pvt*	-	0.00
		-	0.00
	United Kingdom		
413,499	10x Series D*	6,358,192	0.08
488,077	10x Warrants (Wts 13/11/2030)*	82,369	0.01
952,219	NMC Health*	-	0.00
		6,440,561	0.09
	United States		
93,632	Avee*	3,603,255	0.05
283,435	Ansible Series F Unit Npv*	8,720,181	0.04
30,764	Astra Space*	15,382	0.00
12,937	Bheda Aviation*	2,161,452	0.03
1,430,041	Bright Machines D Unit Npv*	2,944,685	0.03
782,932	Bright Machines D Unit Npv*	2,402,790	0.03
168,149	ByteDance*	30,476,378	0.39
65,814	Carvana*	4,699,362	0.06
5,574	Carvana*	649,259	0.00
8,254,699	Colossus Convert Unit Npv*	8,544,150	0.06
466,151	Databricks*	26,767,217	0.23
136,964	Databricks*	10,022,061	0.07
1,209,716	Deep Instinct*	5,340,319	0.03
52,934	Deep Instinct (Wts 29/9/2027)*	8,289	0.00
1,772,341	Deep Instinct Series D-4*	5,166,482	0.04
24,364	Epic Games*	14,601,409	0.10
941,063	Ibex Imaging*	7,885,116	0.01
425,196	Parabilis*	26,153,065	0.19
191,258	Farmer's Business Network*	438,625	0.00
1,804,696	FLYR*	12,687,437	0.08
28,642	FLYR (Wts 14/5/2032)*	126,514	0.00
235,963	GM Cruise*	1,874,473	0.01
137,204	Hawkeye 360 (Wts 20/12/2026)*	197,184	0.01
21,775	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2026)*	16,344	0.00
34,443	Hawkeye 360 MSR (Wts 7/7/2026)*	116,343	0.00
448,106	Hawkeye 360 Series D1*	4,475,777	0.03
5,141,462	Included Health*	4,547,642	0.03
30,930	Ironclad (Wts 31/12/2027)*	1,227	0.00
3,924,629	JumpCloud*	8,884,377	0.06
258,997	JumpCloud*	662,643	0.00
736,386	Lacuna*	3,726,483	0.02
745,411	Loadsmart*	5,239,645	0.03
95,376	Loadsmart*	668,116	0.00
157,845	Lookout*	112,229	0.00
1,878,121	Lookout Series F*	5,654,765	0.03
251,287	Mistletoe Digital*	3,230,705	0.02
3,630	Mythic*	-	0.00
4,560	NDB Warrant*	-	0.00
24,113	Neon Payments*	5,833,569	0.04
89,699	NewBe*	1,823,400	0.01
1,446	Nyiti Pipe Wts (Wts 31/12/2050)*	2,366,203	0.02
129,448	Perception*	5,786,940	0.03
4,244,984	Rapid500*	4,317,844	0.03
2,303,206	Rapid500 (Wts 19/12/2030)*	2,219,158	0.01
261,161	Reddit-by Series*	8,547,369	0.04
124,115	SambaNova Systems*	6,126,562	0.04
44,362	SambaNova Systems*	2,189,646	0.02
187,005	Snyked Al*	1,005,030	0.01
44,007	Snyckr Al*	300,328	0.00
237,227	Source Global*	1,281,214	0.02
24,315	Source Global*	423,843	0.00
23,241	Source Global*	391,288	0.00
11,201	Source Global*	110,211	0.00
3,662	Tesla*	1,025,614	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies*	1,120,499	0.02
197,241	Ursa Major Technologies Series C*	399,220	0.00
1,167,146	Verge Genomics*	1,167,800	0.05
141,697	Verge Genomics*	1,002,952	0.01
178,564	Versa Networks (Wts 31/10/2031)*	885,791	0.00
1,251,915	Versa Networks Series E*	6,160,467	0.04
		381,433,975	1.23
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		296,565,199	1.29
BONDS			
	Australia		
USD 16,413,000	Qudos Australia 7.9% 1/11/2029*	2,912,632	0.02
USD 17,943,829	Qudos Australia 9% 1/11/2032*	2	0.00
		2,912,634	0.02
	Cayman Islands		
USD 2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2031*	2,000,000	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2031*	1,000,000	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2031*	1,000,000	0.01
CNY 163,000,000	Fresh Express Delivery 0% 15/12/2024*	-	0.00
USD 500,000	Palmer Square CLO 2022-3 0 [illegible]*	500,000	0.00
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 0 [illegible]*	1,000,000	0.01
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 0 [illegible]*	1,000,000	0.01
USD 700,000	Trestles CLO 0% 0% 25/07/2031*	700,000	0.01
		6,200,000	0.05
	India		
USD 14,981,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014*	2	0.00

*Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 20(i).

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	International		
EUR 8,182,403	Nidra Funds 0% 15/10/2037[*]	8,062,751	0.16
	Ireland		
EUR 4,000,000	Carvill Euro CLO 0% 15/2/2031[*]	4,400,360	0.09
EUR 4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034[*]	4,400,360	0.09
EUR 7,300,000	Sona Fios CLO II 0% 20/4/2031[*]	8,030,493	0.16
		16,940,270	0.34
	Jersey		
USD 1,500,000	Goldo Capital Partners CLO 19 B 0% 20/1/2037[*]	1,500,000	0.03
USD 500,000	Goldo Capital Partners CLO 19 B 0% 20/1/2037[*]	500,000	0.01
USD 500,000	Goldo Capital Partners CLO 19 B 0% 20/1/2037[*]	500,000	0.01
USD 1,750,000	Goldo Capital Partners CLO 19 B 0% 20/1/2037[*]	1,750,000	0.03
		4,250,000	0.08
	Luxembourg		
EUR 1,100,000	Opus Capital Investments 2.5% 4/10/2036[*]	1,214,986	0.02
	United Kingdom		
GBP 4,800,000	[illegible]	6,054,573	0.12
	United States		
USD 2,601,241	Brazos Aviation 2% 30/10/2026[*]	2,579,238	0.05
USD 5,272,491	Brazos Aviation 2% 30/10/2026[*]	5,269,305	0.10
USD 2,000,000	Capital Arrow 0% 31/12/2046[*]	-	0.00
USD 6,181,000	Continuum Energy PTE 5% 15/8/2027[*]	6,211,668	0.12
USD 267,147	elix Imaging 8% 14/8/2025[*]	1,095,900	0.01
USD 4,549,778	FCIR 0% 15/8/2027[*]	4,784,147	0.10
USD 14,283,750	Lawson 0% 9/10/2028[*]	15,171,862	0.30
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/8/2024[*][**]	50,840	0.00
AUD 3,114,000	Octopus 12% 31/7/2029[*]	2,157,642	0.04
AUD 4,754,000	Octopus 12.5% 31/7/2029[*]	3,291,933	0.07
AUD 7,937,000	Octopus 13.5% 31/7/2027[*]	5,464,124	0.11
USD 12,257,187	Rimnet Motor 10.5% 15/12/2030[*]	12,703,119	0.25
		62,800,069	1.25
Total Bonds		90,142,679	1.77
Total Other Transferable Securities		316,777,299	6.21
Total Portfolio		5,135,943,861	92.44
Other Net Assets		1,115,175,796	7.31
Total Net Assets (USD)		15,251,119,657	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
[**]This security is in default, see Note 2(k).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	345,423,972	USD	229,657,374	Barclays	18/9/2024	(3,678,272)
BRL	240,436,471	EUR	40,329,413	JP Morgan	4/9/2024	(3,819,913)
BRL	124,671,146	USD	21,789,775	JP Morgan	3/9/2024	166,559
BRL	15,134,818	USD	2,677,391	Morgan Stanley	4/9/2024	38,102
BRL	20,116,681	USD	3,625,345	Citigroup	4/9/2024	(22,452)
BRL	226,843,018	USD	41,622,434	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,812,749)
BRL	269,841,209	USD	48,090,373	Citigroup	18/9/2024	(1,252,252)
BRL	16,268,672	USD	2,940,849	Barclays	23/9/2024	(88,067)
BRL	26,21,1,589	USD	4,674,340	Bank of America	23/9/2024	(21,849)
CAD	233,823,529	USD	171,399,648	HSBC Bank	18/9/2024	1,108,559
CHF	194,612,851	USD	162,364,514	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,402,418
CHF	37,164,882	USD	42,599,734	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,237
CHF	16,190,891	USD	18,541,267	JP Morgan	18/9/2024	1,499,864
CHF	16,438,447	USD	18,726,841	Barclays	18/9/2024	(347,219)
CLP	4,141,378,449	USD	4,432,349	Deutsche Bank	26/9/2024	108,043
CLP	2,204,349,021	USD	2,502,408	Morgan Stanley	23/9/2024	26,316
CNH	802,527,874	USD	110,917,116	State Street	18/9/2024	2,631,683
CNH	116,973,437	USD	14,705,519	Citibank	19/9/2024	282,223
CNH	124,215,974	USD	17,488,000	Bank of America	23/9/2024	114,274
COP	194,866,400,000	USD	45,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	228,275
COP	42,183,600,000	USD	10,312,668	ANZ Bank	24/9/2024	(261,442)
COP	38,872,100,000	USD	9,706,405	Citigroup	23/9/2024	(668,879)
COP	39,037,340,000	USD	9,617,345	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,992)
COP	25,914,000,000	USD	6,671,504	Bank of America	23/9/2024	(97,944)
CZK	247,714,000	USD	10,312,290	State Street	20/9/2024	304,042

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CZK	283,417,000	USD	12,444,368	BNP Paribas	23/9/2024	57,444
DKK	300,223,067	USD	43,316,634	Royal Bank of Canada	19/9/2024	1,411,492
EUR	60,344,992	CHF	62,591,368	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,371,841)
EUR	313,700,000	USD	337,734,374	State Street	19/9/2024	3,111,884
EUR	10,731,429	USD	14,806,957	Goldman Sachs	19/9/2024	352,414
EUR	20,417,189	USD	21,935,156	BNP Paribas	19/9/2024	492,271
EUR	27,316,731	USD	29,970,513	Bank of America	19/9/2024	364,149
EUR	2,164,446	USD	2,290,664	State Street	17/10/2024	10,439
EUR	26,819,815	USD	29,164,399	Citigroup	19/9/2024	472,428
EUR	2,779,892	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	29,173
EUR	72,000	HUF	28,402,294	Goldman Sachs	23/9/2024	(440)
EUR	8,806,000	USD	10,396,919	Societe Generale	23/9/2024	(31,690)
EUR	4,511,000	USD	4,472,102	Barclays	23/9/2024	(26,573)
GBP	23,286,529	EUR	27,486,681	UBS	19/9/2024	159,064
GBP	46,361,716	USD	59,159,112	Bank of America	19/9/2024	823,627
GBP	36,172,264	USD	44,200,475	Goldman Sachs	19/9/2024	720,774
GBP	37,730,888	USD	21,872,579	BNP Paribas	19/9/2024	617,888
GBP	2,456,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,583
HUF	8,402,294,199	USD	14,635,915	UBS	19/9/2024	616,209
HUF	5,126,461,847	USD	14,599,318	Deutsche Bank	20/9/2024	391,714
HUF	1,576,344,973	USD	4,427,997	UBS	23/9/2024	16,194
IDR	975,942,992	USD	62,737	BNP Paribas	19/9/2024	3,329
IDR	68,997,991,999	USD	4,432,500	Bank of America	23/9/2024	16,737
IDR	168,883,462,999	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,982
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	630
JPY	14,625,490,164	EUR	87,402,988	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,016
JPY	53,723,662,434	USD	411,823,161	Barclays	18/9/2024	27,110,900
JPY	3,407,365,679	USD	21,483,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,405
JPY	3,433,293,411	USD	22,169,298	Goldman Sachs	18/9/2024	1,838,594
JPY	3,116,298,116	USD	19,936,560	BNP Paribas	18/9/2024	(838,924)
KRW	71,299,191,667	USD	51,212,844	UBS	19/9/2024	1,456,681
KRW	8,799,762,239	USD	6,581,600	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	21,092,879,068	USD	15,911,621	Citigroup	19/9/2024	(37,240)
MXN	916,812,823	EUR	46,182,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,058,691)
MXN	324,495,794	USD	17,272,290	Toronto-Dominion	18/9/2024	(854,106)
MXN	296,162,668	USD	15,516,519	Goldman Sachs	20/9/2024	(1,062,930)
MXN	169,726,088	USD	9,068,872	Toronto-Dominion	20/9/2024	(356,590)
MXN	862,263,662	USD	39,242,912	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	871,448,571	USD	34,774,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,107,393)
MXN	211,177,259	USD	11,291,104	UBS	23/9/2024	(861,690)
MYR	103,867,392	USD	23,541,109	Barclays	23/9/2024	306,466
NOK	711,021,038	CHF	59,066,167	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,520,630)
NOK	40,344,888	USD	3,841,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	165,180
PEN	13,475,110	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(6,364)
PHP	247,177,088	USD	4,308,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,853,017	USD	22,283,979	BNP Paribas	18/9/2024	1,052,147
PLN	116,316,823	USD	28,622,716	Bank of America	20/9/2024	391,064
PLN	37,397,345	USD	9,731,196	UBS	20/9/2024	53,000
PLN	54,661,031	USD	14,121,169	BNP Paribas	20/9/2024	222,760
PLN	17,811,884	EUR	4,116,000	BNP Paribas	23/9/2024	16,519
PLN	40,789,819	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(53,442)
RON	23,430,419	USD	5,214,886	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	466,924,872	USD	44,931,419	Royal Bank of Canada	18/9/2024	436,652
SGD	36,471,669	USD	27,063,649	State Street	18/9/2024	833,323
THB	771,216,429	USD	22,499,191	UBS	23/9/2024	393,597
TRY	185,449,318	USD	3,743,616	Goldman Sachs	4/12/2024	30,019
TRY	62,932,662	USD	1,564,516	Barclays	4/12/2024	98,472
TRY	89,691,000	USD	2,066,529	BNP Paribas	6/12/2024	284,530
TRY	107,362,000	USD	2,381,383	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	462,240,000	USD	11,757,445	UBS	20/9/2024	1,166,169

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
TRY	163,981,284	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	(61,550)
TRY	174,188,899	USD	4,672,000	Citigroup	25/10/2024	(16,562)
TRY	280,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	95,194,884	USD	2,329,560	Barclays	25/10/2024	44,888
TRY	109,941,644	USD	2,646,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,469
TWD	1,681,040,615	USD	48,210,836	Citigroup	19/9/2024	490,759
TWD	126,494,266	USD	3,605,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,726)
USD	6,930,691	EUR	6,346,909	Toronto-Dominion	5/11/2024	(71,310)
USD	2,815,068	PLN	11,484,168	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,349	MXN	109,957,713	JP Morgan	25/9/2024	65,237
USD	2,944,211	PLN	11,943,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,493)
USD	24,254,089	ZAR	434,303,116	State Street	25/9/2024	(611,319)
USD	10,756,715	PLN	73,982,824	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	225,169
USD	4,161,082	TRY	147,293,314	Barclays	19/9/2024	(77,488)
USD	29,279,839	AUD	43,988,360	Morgan Stanley	18/9/2024	(648,150)
USD	28,486,312	EUR	27,100,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(491,610)
USD	14,712,864	CAD	20,169,541	JP Morgan	18/9/2024	(271,144)
USD	51,299,141	EUR	48,117,349	JP Morgan	18/9/2024	(668,259)
USD	2,952,871	BRL	16,894,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,574)
USD	7,710,667	THB	272,113,766	Citigroup	25/9/2024	(383,731)
USD	9,196,151	PEN	35,107,671	Goldman Sachs	25/9/2024	20,647
USD	4,851,009	TWD	153,924,580	BNP Paribas	9/9/2024	(96,462)
USD	4,112,182	TRY	145,609,288	Barclays	7/11/2024	14,474
USD	9,826,004	TRY	315,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,184	PEN	23,273,681	Deutsche Bank	25/9/2024	(3,810)
USD	5,429,918	MXN	104,146,302	Goldman Sachs	25/9/2024	159,044
USD	7,826,316	IDR	123,147,333,166	Goldman Sachs	25/9/2024	(286,340)
USD	26,743,123	GBP	22,031,468	UBS	18/9/2024	(663,749)
USD	29,037,887	EUR	26,394,661	Barclays	18/9/2024	(231,219)
USD	26,214,117	COP	104,806,000,000	Citigroup	18/9/2024	(93,604)
USD	14,874,163	COP	61,499,470,560	Citigroup	19/9/2024	99,239
USD	3,858,481	PEN	14,694,791	Citigroup	19/9/2024	29,689
USD	3,431,647	MXN	64,519,531	Barclays	25/9/2024	140,669
USD	6,041,004	BRL	35,703,510	Morgan Stanley	4/9/2024	221,715
USD	6,836,297	PLN	25,457,214	Barclays	25/9/2024	(42,040)
USD	6,042,009	TRY	211,888,418	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,157)
USD	10,694,997	IDR	169,199,999,994	UBS	25/9/2024	(49,999)
USD	13,706,889	EUR	12,416,196	Deutsche Bank	23/9/2024	19,230
USD	83,629	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(441)
USD	3,947,400	SEK	41,373,256	Toronto-Dominion	23/9/2024	(30,820)
USD	36,838,083	PLN	141,594,192	Deutsche Bank	23/9/2024	119,810
USD	10,702,810	PLN	41,080,541	UBS	23/9/2024	34,029
USD	27,733,648	MXN	488,070,829	State Street	24/10/2024	3,151,716
USD	26,329,668	BRL	146,597,169	Citigroup	3/10/2024	2,202,669
USD	10,408,871	TRY	417,163,500	Barclays	8/11/2024	(307,173)
USD	8,249,284	TRY	318,082,949	UBS	4/10/2024	(251,727)
USD	9,356,693	TRY	361,487,740	Barclays	25/9/2024	(277,310)
USD	408,917,696	EUR	376,487,969	State Street	19/9/2024	(11,002,993)
USD	195,131,642	MXN	3,837,383,512	Barclays	18/9/2024	8,593,799
USD	131,396,884	HKD	1,025,684,700	Citigroup	19/9/2024	(1,810)
USD	87,246,491	NOK	911,655,076	Deutsche Bank	19/9/2024	(691,198)
USD	52,258,515	BRL	293,712,829	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,859
USD	102,599,876	AUD	230,720,340	Barclays	18/9/2024	(3,746,830)
USD	2,481,732	INR	208,594,404	HSBC Bank	19/9/2024	1,155
USD	410,063,972	GBP	337,693,278	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(10,746,962)
USD	10,449,812	TRY	381,749,447	Citigroup	25/10/2024	(392,769)
USD	80,308,668	EUR	48,616,240	UBS	19/9/2024	(1,664,841)
USD	16,783,382	MXN	309,448,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,571,376
USD	26,917,291	CZK	631,016,397	Bank of America	25/9/2024	(713,693)
USD	40,196,791	EUR	36,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	HSBC	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	DKK	[illegible]	Credit Suisse	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NOK	[illegible]	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	UBS	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NOK	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	UBS	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	EUR	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NKD Hedged Share Class						
NKD	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NKD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] are an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,669,593	USD	71,483,405	BNY Mellon	13/09/2024	1,147,519
USD	1,046,447	SGD	1,373,447	BNY Mellon	13/09/2024	(4,885)
Net unrealised appreciation						1,137,625
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	536	BNY Mellon	13/09/2024	(1)
ZAR	56,527	USD	3,127	BNY Mellon	13/09/2024	207
Net unrealised appreciation						206
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 6,159,852,851)						77,159,834

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
9,602	EUR	Euro BOBL	September 2024	1,155,822,135	14,967,437
727	EUR	Euro Bund	September 2024	107,770,879	(527,108)
(65)	EUR	Euro BUXL	September 2024	9,930,220	(500,789)
1,128	EUR	Euro Schatz	September 2024	132,038,374	1,288,963
107	EUR	Euro-BTP	September 2024	14,284,004	317,618
438	EUR	Euro-OAT	September 2024	59,644,473	1,561,489
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,822,205	(711,642)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	268,158,489	388,152
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	81,626,533	3,060,331
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	18,023,775	1,275,189
2	EUR	Dax Index	September 2024	1,051,862	46,963
(270)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	12,523,441	(169,851)
(249)	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	25,845,497	(744,547)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	8,876,565	182,385
(1,195)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	445,152,968	5,750,052
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,600,751
(163)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	41,408,037	85,231
1,687	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	13,153,000	617,762
558	USD	Nifty 50 Index	September 2024	11,909,600	261,573
(70)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	8,687,525	70,686
7,546	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	858,174,887	(2,843,839)
1,900	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	225,175,000	(911,463)
(2,025)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	269,829,791	825,964
590	GBP	Long Gilt	December 2024	75,260,471	(137,979)
(17,256)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,579,368,385	3,484,429
16,289	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,875,370,031	(2,681,141)
Total				9,264,422,074	22,437,812

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 395,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(44,209)	19,707
CDS	USD 585,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(34,728)	(18,627)

The notes on pages 1112 to 1328 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (11,967,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	206,399	226,299
CDS	USD 540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(69,069)	27,315
CDS	EUR (1,772,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	45,106	59,421
CDS	USD 4,040,000	Fund receives default protection on Panama, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,937)	113,899
CDS	USD 990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(11,573)	(1,963)
CDS	USD 220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,129
CDS	USD 320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,297)	16,186
CDS	USD 360,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,870
CDS	USD 590,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,999)	(92,257)
CDS	USD 4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,906	(5,893)
CDS	USD 6,700,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD 270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(9,961)	6,756
CDS	USD 405,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(20,838)	12,972
CDS	EUR (3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR 3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(79,927)	120,429
CDS	USD 290,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,349)	16,727
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on American Airlines and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(3,975)	(8,427)
CDS	USD 630,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,809
CDS	USD 1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(45,665)	7,504
CDS	USD 342,667	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,428)	1,627
CDS	USD 316,672	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD 3,250,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,756)
CDS	USD 165,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR (1,611,301)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	4,330	81,338
CDS	USD 6,700,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,191)	75,469
CDS	USD 1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(164,597)
CDS	EUR 5,840,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,513)	(128,256)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD (620,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	21,000	70,140
CDS	USD (26,846,306)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI S41 5Y 12/20/2029, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2029	641,978	1,806,642

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 1,525,000	Fund receives default protection on iTRAXX(EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	(7,642)	(36,209)
CDS	USD 6,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/06/2029	(191,862)	672,569
CDS	EUR (15,622,112)	Fund provides default protection on iTRAXX.XO.38.V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,088,922	1,520,456
CDS	USD (10,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	684,997	915,589
CDS	EUR 37,919,359	Fund receives default protection on iTRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,059,593)
CDS	EUR (20,310,105)	Fund provides default protection on iTRAXX.XO.41.V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/06/2029	593,637	1,976,485
IRS	EUR 11,360,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.692%	Goldman Sachs	15/08/2052	361,939	361,940
IRS	BRL 182,816,600	Fund receives Floating BRL BRCID 1 Day, and pays Fixed 11.488%	BNP Paribas	4/1/2027	103,902	103,902
IRS	BRL 1,535,146,000	Fund receives Fixed 10.96%, and pays Floating BRL BRCID 1 Day	Barclays	2/1/2025	(22,763)	(25,761)
IRS	BRL 262,648,000	Fund receives Fixed 10.915%, and pays Floating BRL BRCID 1 Day	BNP Paribas	4/1/2025	(119,304)	(119,307)
IRS	BRL 186,539,000	Fund receives Fixed 11.525%, and pays Floating BRL BRCID 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(63,519)
IRS	BRL 90,560,000	Fund receives Floating BRL BRCID 1 Day, and pays Fixed 11.572%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN 926,112,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 11.4015%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,319)	(34,319)
IRS	ZAR 749,700,230	Fund receive Floating ZAR-JIBAR 3 Months, and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	20/3/2026	(184,659)	(184,659)
IRS	ZAR 1,909,454,740	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.141%	Goldman Sachs	7/6/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD 994,771,900	Fund receives Fixed 4.213%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,561,565	2,561,565
IRS	INR 19,500,015,744	Fund receives Fixed 6.336314%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	500,000	500,000
IRS	USD 112,225,462	Fund receives Fixed 3.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,759	174,759
IRS	USD 73,464,849	Fund receives Fixed 3.573%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	2/11/2027	630,749	630,749
IRS	USD 73,464,850	Fund receives Fixed 3.3538%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	553,565	553,565
IRS	USD 146,929,702	Fund receives Fixed 3.3985%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,109,116	1,109,116
IRS	USD 423,284,884	Fund receives Fixed 3.485%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2029	1,429,299	1,429,299
IRS	USD 376,197,856	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/10/2029	3,535,493	3,535,493
IRS	USD 375,197,856	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/10/2029	(1,149,819)	(1,149,819)
IRS	GBP 102,810,000	Fund receives Fixed 4.66%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2030	2,429,232	2,429,232
IRS	USD 209,354,224	Fund receives Fixed 4.403%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2029	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP 84,376,348	Fund receives Fixed 4.123%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP 84,356,000	Fund receives Fixed 4.129%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR 243,391,721	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/9/2029	2,869,329	2,869,329
IRS	INR 5,298,811,262	Fund receives Fixed 6.252%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	(59,440)	155,440

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	INR 6,464,109,799	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/9/2029	258,899	258,899
IRS	USD 863,189,918	Fund receives Fixed 3.7515%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	28/2/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR 275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419
IRS	EUR 200,703,944	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	1/5/2029	1,768,097	1,768,097
IRS	EUR 120,038,909	Fund receives Fixed 2.34%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/7/2033	(4,696)	(4,696)
IRS	ZAR 451,495,432	Fund receives Fixed 8.895%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR 225,749,716	Fund receives Fixed 8.886%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR 225,749,714	Fund receives Fixed 8.9175%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD 151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,970	3,655,970
IRS	INR 3,462,692,552	Fund receives Fixed 6.515%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/9/2034	302,971	302,971
IRS	INR 3,462,692,564	Fund receives Fixed 6.547%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/9/2034	318,409	318,409
IRS	USD 22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 4.293%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,264,667)	(1,199,240)
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Fixed 4.0015%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,006,832	5,006,832
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,850)	(2,371,850)
IRS	JPY 4,595,760,000	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	5/3/2054	(599,010)	(599,010)
IRS	JPY 4,595,760,000	Fund receives Fixed 1.462%, and pays Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(551,526)	(551,526)
IRS	BRL 107,468,459	Fund receives Fixed 9.785%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(491,493)	(491,493)
TRS	USD 59,822	The Fund receives the total return on ANC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Barclays	20/9/28	(1,396)	221,386
TRS	USD (96,851)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	16/2/2025	(461,516)	(1,938,849)
TRS	USD (176,309)	The Fund receives the total return on Abbott. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(79,657)	(3,619,346)
TRS	USD (29,560)	The Fund receives the total return on Switch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,449)
TRS	USD (2,260)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	23/6/2025	(7,364)	(1,167,810)
TRS	USD (382,702)	The Fund receives the total return on RyanAir. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/10/2025	(126,961)	(2,800,162)
TRS	USD (27,493)	The Fund receives the total return on Fiserv. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	9/12/2025	(4,963)	(613,849)

The notes on pages 572 to 1526 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/26/2025	(713)	(267,573)
TRS	USD (24,502)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/4/2025	11,786	(180,851)
TRS	USD (572,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	16,109	(1,241,599)
TRS	USD (11,672)	The Fund receives the total return on Bankia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,462)
TRS	USD (54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(14,831)	(1,172,161)
TRS	USD (17,363)	The Fund receives the total return on Bayer Rist. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,905)
TRS	USD (45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(36,595)	(5,968,415)
TRS	USD (1,961,679)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	132,240	(5,388,783)
TRS	USD (111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)
TRS	USD (113,400)	The Fund receives the total return on DKG Mint. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,206)
TRS	USD (275,100)	The Fund receives the total return on Kirin Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(207,542)	(3,298,629)
TRS	USD (116,406)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	110,844	(7,163,107)
TRS	USD (7,192)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,992)
TRS	USD (218,700)	The Fund receives the total return on Mahanakorn Cineplex. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,899)
TRS	USD (400,500)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(8,558,632)

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (19,500)	The Fund receives the total return on Mahle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	5,345	(168,627)
TRS	USD (99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD (62,453)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(93,789)	(3,202,299)
TRS	USD (102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(67,295)	(3,525,431)
TRS	USD (386,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,136,234)
TRS	USD (8,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	169,283	(4,372,742)
TRS	USD (96,533)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS	USD (33,706)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(12,865)	(864,937)
TRS	USD (1,455)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(13,446)	(401,439)
TRS	USD (12,199)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD (1,887,758)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(50,814)	(11,209,367)
TRS	USD (347,847)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(58,195)	(4,854,948)
TRS	USD (127,312)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(229,658)	(5,800,858)
TRS	USD (295,779)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(86,766)	(1,895,391)
TRS	USD (1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (5,626)	The Fund receives the total return on Fuller, Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,271)	(1,192,161)
TRS	USD (918,545)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS	USD (955,629)	The Fund receives the total return on Nibeb. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(194,956)	(2,900,249)
TRS	USD (333,215)	The Fund receives the total return on St James's Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,695,822)
TRS	USD (466,268)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,436)	(3,041,886)
TRS	USD (46,207)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,326)	(3,206,911)
TRS	USD (796,049)	The Fund receives the total return on Thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)
TRS	USD (49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,455)	(9,897,773)
TRS	USD (2,562,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	45,754	(1,142,486)
TRS	USD (167,863)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	955	(854,484)
TRS	USD (1,363,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD (1,843,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	49,176	(3,134,967)
TRS	USD (719,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(99,753)	(2,235,463)
TRS	USD (7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,513)	(2,112,165)
TRS	USD (114,600)	The Fund receives the total return on Maruan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(124,864)	(1,749,342)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (175,499)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	145,227	(1,667,311)
TRS	USD (344,700)	The Fund receives the total return on SSMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	418,595	(6,502,883)
TRS	USD (30,959)	The Fund receives the total return on DigiCert. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/2/2025	(92,187)	(3,561,612)
TRS	USD (8,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,900	(2,305,192)
TRS	USD (33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(94,851)	(9,143,216)
TRS	USD (4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,766)
TRS	USD (18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,951,920)
TRS	USD (12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(9,032)	(2,442,710)
TRS	USD (47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS	USD (21,469)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,626,823)
TRS	USD (12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,943,260)
TRS	USD (250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,595)	(8,392,104)
TRS	USD (34,004)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,888,437)
TRS	USD (38,705)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD (200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,059	(16,888,384)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (46,451)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	163,146	(8,928,676)
TRS	USD (9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(138,629)	(2,514,276)
TRS	USD (4,529)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(28,398)	(1,121,180)
TRS	USD (66,446)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(254,466)	(4,225,092)
TRS	USD (214,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(647,084)	(8,600,824)
TRS	USD (148,879)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(80,361)	(6,911,488)
TRS	USD (455,511)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,306)	(4,931,160)
TRS	USD (9,390)	The Fund receives the total return on Walgreens. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(68,296)	(2,203,911)
TRS	USD (51,513)	The Fund receives the total return on Bathurst. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	156,909	(2,469,255)
TRS	USD (55,776)	The Fund receives the total return on Shurtt Westbrok. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(264,668)	(3,111,206)
TRS	USD (90,309)	The Fund receives the total return on Compuid. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,873)	(6,355,625)
TRS	USD (523,213)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(88,323)	(4,400,282)
TRS	USD (111,423)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(2,719,464)
TRS	USD (859,804)	The Fund receives the total return on Randgold Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,882)
TRS	USD (166,364)	The Fund receives the total return on CRLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(61,329)	(3,694,553)
TRS	USD (12,835)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/8/2025	2,006,755	(5,569,915)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (161,542)	The Fund receives the total return on ERF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,369)
TRS	USD (53,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,253	(1,164,407)
TRS	USD (9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,548)
TRS	USD (4,002)	The Fund receives the total return on Ravely. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(469,206)
TRS	USD (49,466)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(18,458)	(340,260)
TRS	USD (11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,729)
TRS	USD (10,974)	The Fund receives the total return on Seiko Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(269,000)	(13,660,686)
TRS	USD (19,763,825)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,619)
TRS	USD (89,605)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD (306,909)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,849	(2,888,518)
TRS	USD (661,726)	The Fund receives the total return on Yeiyi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD (46,382)	The Fund receives the total return on CCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,464,170)
TRS	USD (197,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	626,996	(5,762,364)
TRS	USD (39,648)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(242,237)	(4,923,854)
TRS	USD (57,969)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(42,990)	(3,758,267)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (927,317)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2026	13,141	(249,512)
TRS	USD (22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2026	(36,116)	(2,202,124)
TRS	USD (14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2026	(17,574)	(2,404,894)
TRS	USD (495,239)	The Fund receives the total return on Sandvik. Distributions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2026	24,959	(725,389)
TRS	USD (1,497,806)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2026	908,551	(14,034,400)
TRS	USD (7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/9/2026	4,456	(630,497)
TRS	USD (24,329)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/10/2026	124,540	(2,709,397)
TRS	USD (20,643)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(67,361)	(941,452)
TRS	USD (11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(38,603)	(468,988)
TRS	USD (46,814)	The Fund receives the total return on Bathem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,660)
TRS	USD 1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS	USD (3,963)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(1,652)	(23,911)
TRS	USD (88,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(431,668)	(4,475,268)
TRS	USD (58,953)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,500,629)
TRS	USD (11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(24,133)	(687,105)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (29,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(8,23,590)
TRS	USD (351,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,248,725)	(9,137,347)
TRS	USD (1,621)	The Fund receives the total return on Cima Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,894)	(42,195)
TRS	USD 54,891	The Fund receives the total return on Dr Sulaiman Abdul Kadir Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	23,010	946,052
TRS	USD 26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,884	577,153
TRS	USD (2,167)	The Fund receives the total return on Equinox Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,758)	(263,507)
TRS	USD (13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(564,696)
TRS	USD (938,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,179	(476,823)
TRS	USD (97,564)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,857)
TRS	USD (13,872)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(825,865)
TRS	USD (179,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,289,109)
TRS	USD (69,574)	The Fund receives the total return on Landstar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,473)	(1,885,410)
TRS	USD (1,869,893)	The Fund receives the total return on Lucapa Diam a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,743,540)
TRS	USD (6,399)	The Fund receives the total return on Lucapa Diam a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,226	(46,149)
TRS	USD (2,269,453)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,909,212)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,189,196	(10,352,574)
TRS	USD (458,424)	The Fund receives the total return on Nature & . The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS	USD 426,879	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	673,594	4,676,200
TRS	USD (642,149)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	362,231	(2,896,627)
TRS	USD (369,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,870,988)
TRS	USD 5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,500,970
TRS	USD (4,616,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)
TRS	USD (5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,447)	(1,330,374)
TRS	USD (12,825)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(201,366)	(2,075,392)
TRS	USD (48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(927,180)	(5,912,826)
TRS	USD (40,410)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(89,836)	(769,569)
TRS	USD (52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(66)	(371)
TRS	USD 69,699	The Fund receives the total return on RAKUN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	725,184
TRS	USD (29,591)	The Fund receives the total return on Ramsay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(89,918)	(3,494,904)
TRS	USD (23,528)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(282,696)	(4,875,106)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (456,500)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(169,095)	(1,278,189)
TRS	USD (227,465)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,857)
TRS	USD (9,555)	The Fund receives the total return on SwissRe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(788,909)
TRS	USD (755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	12,450	(1,460,722)
TRS	USD (79,500)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,069,575)
TRS	USD (24,906)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(121,302)	(927,914)
TRS	USD (10,082)	The Fund receives the total return on Tenaris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	368,878	(3,377,991)
TRS	USD (10,515,346)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,620)	(2,783,511)
TRS	USD (536)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD (135,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,403)	(4,155,440)
TRS	USD (17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,164)	(1,452,255)
TRS	USD (500)	The Fund receives the total return on Chubbies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(169)	(3,211)
TRS	USD (155,777)	The Fund receives the total return on Bapcor Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,862,852)
TRS	USD (99,923)	The Fund receives the total return on Metlen. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,613,540)
TRS	USD (373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,377)	(200,446)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/12/2025	(388,393)	(2,849,212)
TRS	USD (2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS	USD (1,496)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,497)
TRS	USD (537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(729,234)	(2,417,127)
TRS	USD (15,000)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-182 (basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(38,824)
TRS	USD (919,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,625	(4,668,561)
TRS	USD (21,276)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS	USD (2,380)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,459)	(657,479)
TRS	USD (3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,577)	(647,732)
TRS	USD (1,695)	The Fund receives the total return on Sodexo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,032)	(59,476)
TRS	USD 15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,555	936,493
TRS	USD (56,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(8,582)	(117,662)
TRS	USD (6,218)	The Fund receives the total return on Galaxea. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2026	(29,874)	(875,964)
TRS	USD (127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2026	(19,010)	(2,113,460)
TRS	USD (8,764)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2026	(19,373)	(539,406)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 1,839,769	The Fund receives the total return on Spinnaker ITBT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of -15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2039	(6)	(42,269)
TRS	USD (136,239)	The Fund receives the total return on Cobalt. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of -15-1521 basis points.	JP Morgan	9/2/2025	22,794	(120,457)
TRS	USD (110,578)	The Fund receives the total return on Deluxe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of -15-1521 basis points.	JP Morgan	9/2/2025	(9,151)	(143,877)
TRS	USD (312,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of -15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(770,299)	(2,299,508)
TRS	USD 129,191	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 40bps	JP Morgan	16/9/2024	3,465,391	3,465,391
TRS	USD 37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	332,966	332,417
TRS	USD 75,515,819	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(830,681)	(288,962)
TRS	USD 56,887,600	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(391,329)	(391,649)
TRS	USD 29,425,729	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(15,256)	256,561
TRS	USD 15,586,550	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,953	178,401
TRS	USD 19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,952	(75,626)
TRS	USD 18,456,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(467,166)	(521,864)
TRS	USD 41,096,866	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	856,547	941,024
TRS	USD 2,417	Fund receives ERNEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 50bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD 27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,354)	(1,893)
Total (USD underlying exposure - USD 3,906,152,714)					37,293,256	(479,649,076)

* All or a portion of this security represents a security on loan.

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,240,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,891	50,570
398,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	12/11/2024	(27,275)	11,619
398,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	13/11/2024	(29,974)	15,395
15,254,000	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	99,031
418,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(44,243)	22,990
16,278,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	3/9/2024	(52,648)	1
31,967,804	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
13,140,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,282,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(152,168)	12,656
31,980,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	3/10/2024	(126,924)	18,352
4,923,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	268,888	494,099
4,224,500	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.5	5/9/2024	(35,251)	16,351
420,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,246	37,773
1,210,882	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.08	4/11/2024	(109,852)	37,051
693,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.05	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,790,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,665)	1,031
4,116,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,384
5,145,500	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(32,368)	8,822
3,682,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,081	76,499
6,624,500	Put	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 1.3	12/9/2024	76,804	122,157
8,896,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	469,383	636,716
10,980,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(48,178)	247,570
25,144,963	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.08	18/9/2024	(512,126)	286
5,997,089	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	23/9/2024	(35,575)	29,647
6,131,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	2,574	31,631
19,537	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,430	18/10/2024	(480,778)	1,078,257
4,860	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,460	15/11/2024	(156,893)	581,519
3,018	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	19/9/2024	645,208	1,445,922
3,634	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	398,352
3,019	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(661,662)	197,784
2,742	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 583	13/9/2024	47,045	1,486,275
1,730	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 529	13/9/2024	(909,497)	62,839
3,019	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(976,823)	936,891
869	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,730,857)	94,422
516	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 29	18/9/2024	(7,899)	20,099
687	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(19,246)	17,519
159	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 510	20/9/2024	(26,549)	191,365
4,727	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,808,746)	25,999
1,218	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 200	20/9/2024	(674,487)	4,996
2,179	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 180	20/9/2024	(947,015)	127,179
2,550	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,483,590)	60,690
1,067	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(586,162)	5,735
1,262	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	20/9/2024	(19,931)	4,767
3,650	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,209,600	4,234,200
2,122	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	20/9/2024	(1,227,752)	629,175
389	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 200	20/9/2024	(457,603)	1,868
54	Call	ASML	Exchange Traded	USD 820	20/9/2024	(24,268)	121,770
227	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 290	20/9/2024	129,619	383,750
122	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 185	20/9/2024	176,473	434,110
2,731	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	822,425	1,063,610
2,241	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,519)	11,705
82	Call	Dublin Wyndsale	Exchange Traded	USD 600	20/9/2024	(111,068)	46,585
113	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 860	20/9/2024	(293,487)	184,755
582	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,755
779	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	272,527
322	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 495	20/9/2024	617,700	672,980
1,737	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,921)	69,705

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
36	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	20/9/2024	(210,382)	22,272
425	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(292,844)	1,287
1,295	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,925)	31,726
388	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,122)	1,068
538	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,589	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,588)	659,242
1,032	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,190,788)	89,496
1,290	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,146)	488,975
1,527	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	287,001
3,439	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,899)	185,706
3,820	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,319,675)	591,550
3,912	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,390,112)	549,639
2,590	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,033)	1,877,505
539	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	161,967	506,610
365	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
960	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,364,511)	2,380,000
3,124	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	44,683	857,539
290	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	799,357	1,298,962
1,662	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(819,468)	136,635
430	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	180,469	434,300
917	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,834
962	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,508,023	2,299,180
924	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 550	20/9/2024	235,081	937,375
662	Call	Uber	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,986)	4,000
6,306	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	857,830	1,299,036
1,305	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
705	Call	Washtri Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,590)	41,895
499	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	20/9/2024	(10,701)	1,747
3,915	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	835,541	2,336,212
2,064	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,838)	441,696
1,519	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(252,944)	577,220
1,518	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	260,529	1,133,655
1,209	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,960)	418,680
1,064	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,494	1,168,830
2,164	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,809	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,351,675
1,548	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(230,316)	471,660
3,693	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(4,622)	1,115,344
2,979	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 46	18/10/2024	(113,718)	551,062
200	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,000	11,800
2,193	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	630,126	1,915,882
344	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 890	18/10/2024	97,166	741,070
2,585	Put	Meta	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	(376,704)	220,942
1,347	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 590	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 595	18/10/2024	(319,081)	651,855
655	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(299,421)	709,437
676	Call	Stellar	Exchange Traded	USD 8.5	18/10/2024	(9,355)	1,690
2,902	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	753,413	2,236,520

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,400	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(113,225)	721,267
3,602	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(359,599)	5,132,986
3,203	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	3,940,030
926	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(193,649)	455,295
1,703	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(519,544)	24,694
444	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,360
734	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(8,662)	6,977
1,651	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,308	1,668,430
1,340	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,139	729,200
386	Call	Humana	Exchange Traded	USD 330	15/11/2024	(146,409)	282,370
1,315	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	15/11/2024	670,247	1,359,625
2,229	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,826)	3,049,679
662	Call	Intel	Exchange Traded	USD 5	15/11/2024	(5,297)	9,269
436	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	5,676	33,556
829	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 11	20/12/2024	(12,882)	2,177
422	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/01/2025	(12,388)	3,421
1,047	Call	Sable	Exchange Traded	USD 5	17/01/2025	(10,172)	10,470
2,594	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/01/2025	607,533	2,274,300
Total (USD underlying exposure - USD 1,283,983,494)						(2,229,809)	24,300,596

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(4,300,000)	Call	OTC USDCNH	Bank of America	USD 7.299	17/10/2024	13,991	(3,878)
(31,947,634)	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	35,159	(745)
(5,570,000)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,589	(76,277)
(5,662,000)	Call	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,260)	(36,489)
(4,941,000)	Put	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,894	(1,472)
(6,043,000)	Put	OTC USDTRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,799)	(446,271)
(4,224,000)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.55	4/10/2024	19,205	(28,532)
(12,145,000)	Call	OTC USDCNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	33,567	(177)
(3,231,530)	Call	OTC USDTHB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	Call	OTC USDIDR	Morgan Stanley	USD 16.9	12/9/2024	48,836	(4,949)
(6,462,000)	Call	OTC USDTHB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	51,449	(13,899)
(9,942,000)	Put	OTC USDTWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(38,826)
(13,058,000)	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/9/2024	(426,373)	(568,194)
(6,170,000)	Call	OTC USDCOP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,327	(42,256)
(9,573,000)	Call	OTC USDTWD	UBS	USD 32.2	19/9/2024	42,214	(14,033)
(79,144,963)	Put	OTC EURUSD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	
(1,700)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	15/9/2024	333,975	(34,170)
(800)	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,999)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(791,284)	(1,543,970)
(2,127)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	146,272	(188,933)
(800)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,466	(49,172)
(1,967)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	153,815	(82,968)
(2,211)	Put	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	295,145	(20,970)
(1,737)	Put	Micron	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,716	(19,107)
(3,470)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,894	(104,100)

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(626)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(363,630)	(1,101,262)
(3,804)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	568,519	(166,920)
(724)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,681)	(140,524)
(1,810)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,966,737	(400,870)
(5,150)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,850)
(2,530)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(55,660)
(800)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,720	(146,520)
(1,119)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,606	(141,503)
(1,124)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,241	(174,944)
(1,862)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	361,542	(84,622)
(817)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 300	20/9/2024	364,171	(1,634)
(486)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(257,136)	(81,000)
(924)	Put	Tesla Technologies	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	630,654	(41,580)
(1,830)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,580)	(65,880)
(750)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(490)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,830)	(10,479)
(3,815)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,560)	(829,980)
(2,944)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,555	(118,840)
(758)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	49,914	(63,888)
(1,300)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,150)	(149,240)
(3,504)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,240)	(544,200)
(564)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,775	(41,454)
(2,152)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,105)
(3,520)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	40,656	(133,113)
(430)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	24,794	(8,385)
(2,555)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,846	(110,951)
(2,160)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,295)	(496,832)
(2,583)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	149,739	(151,719)
(153)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	106,457	(51,342)
(1,641)	Put	Meta	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	99,919	(41,420)
(806)	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,944)
(297)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,726)
(836)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 490	18/10/2024	127,368	(238,037)
(511)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(855)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 390	18/10/2024	(21,440)	(157,577)
(3,203)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 109	18/10/2024	940,316	(480,450)
(1,823)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	466,471	(291,700)
(2,284)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	64,592	(125,295)
(2,992)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 255	18/10/2024	21,552	(321,940)
(1,849)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	18/10/2024	46,225	(99,785)
(535)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	18/10/2024	68,884	(113,348)
(859)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	98,869	(326,420)
(645)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)	Put	Visa	Exchange Traded	USD 65	18/10/2024	140,316	(61,848)
(1,775)	Put	Wal Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(229,696)	(448,080)
(1,180)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	195,295	(165,102)
(1,740)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(147,677)	(313,200)
(1,740)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 65	15/11/2024	46,125	(174,000)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(2,234)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	19/11/2024	166,511	(162,298)
(949)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	69,614	(55,975)
(2,594)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 200	1/11/2024	(24,772)	(617,852)
Total (USD underlying exposure - USD 24,547,604)						7,453,354	(10,217,415)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 197,462,555	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,927)	2,087,290
USD 193,000,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed annually from 27/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 28/1/2025	Citibank	23/1/2025	3,642,960	5,100,942
USD 66,168,618	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 19/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/1/2026	Nomura	9/1/2025	1,911,828	3,721,508
USD 14,820,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/9/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,662
USD 17,850,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 4% Fixed	Bank of America	16/9/2024	(23,779)	14,126
USD 17,190,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/9/2024	Bank of America	18/9/2024	(29,986)	27,476
Total (USD underlying exposure - (USD 235,790,977))				3,855,612	8,992,004

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (12,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/9/2024	Bank of America	18/9/2024	231	(6,172)
USD (84,758,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 19/10/2026	Nomura	9/10/2024	(129,263)	(279,204)
USD (165,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.19% Fixed annually from 29/10/2026	Citibank	23/10/2024	(151,041)	(669,813)
USD (107,462,596)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,929)
USD (111,565,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,344,909)
USD (111,565,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	185,267	(1,512,176)

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD (116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
Total (USD underlying exposure - USD 210,334,193)				913,653	(5,068,916)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 73,499,152	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.46
Total TBA (USD underlying exposure - USD 67,902,384)		67,902,383	0.46

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 4,427,000	APA Infrastructure 4.25% 15/7/2027	4,409,331	0.29
EUR 779,000	BHP Billiton Finance 3.125% 29/4/2033	832,344	0.06
EUR 4,751,000	Origin Energy Finance 3% 15/9/2029	4,827,235	0.31
AUD 7,100,000	Origin Energy Finance 3.45% 14/10/2027	4,630,089	0.30
		14,699,002	0.96
	Austria		
EUR 5,000,000	Erste Bank 3.25% 27/5/2032	5,469,221	0.36
EUR 5,200,000	Lenzing 5.75% 7/6/2029	5,666,116	0.37
EUR 4,000,000	OMV 2.5% 1/9/2026	4,296,342	0.28
		15,431,679	1.01
	Belgium		
EUR 3,700,000	Lonza Finance International 2.5% 4/10/2034	3,983,857	0.26
	Canada		
CAD 1,200,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4.25% 18/12/2045	841,142	0.06
USD 340,000	Canadian National Railway 6.125% 1/11/2053	400,924	0.02
CAD 5,725,000	Enbridge 4.1% 21/9/2051	3,995,399	0.26
USD 4,055,000	Enbridge 5.3% 5/4/2029	4,116,449	0.27
USD 1,700,000	Enbridge 5.625% 5/4/2034*	1,819,067	0.12
USD 1,164,000	Enbridge 5.7% 8/3/2033	1,243,025	0.07
USD 2,525,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	2,500,379	0.16
USD 3,870,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	3,944,780	0.26
USD 3,300,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	3,399,794	0.22
CAD 4,200,000	Rogers Communications 5.6% 21/9/2053	3,491,566	0.23
CAD 3,240,000	TELUS 2.85% 13/11/2031	1,904,078	0.12
CAD 895,000	TELUS 4.4% 29/1/2046	671,899	0.05
		26,883,091	1.72
	Cayman Islands		
GBP 1,300,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2035	1,711,991	0.11
USD 1,400,000	Shimao 3.45% 11/1/2031**	70,350	0.00
USD 2,750,000	Shimao 4.2% 12/2/2027**	145,325	0.01
USD 3,800,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054*	3,697,456	0.24
		5,627,934	0.36
	Chile		
EUR 3,329,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	3,147,080	0.20
	Denmark		
USD 5,525,000	Danske Bank 1.549% 10/9/2027	5,202,035	0.33
GBP 1,900,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1,840,737	0.12
EUR 6,800,000	Danske Bank 4.348% 5/9/2027	6,997,771	0.45
EUR 3,900,000	Danske Bank 4.5% 9/1/2026	4,007,849	0.25
USD 4,700,000	Danske Bank 5.705% 1/3/2030	4,750,788	0.30
		21,802,456	1.40
	Finland		
EUR 2,449,000	OP Corporate Bank 4.125% 26/8/2027	2,706,222	0.17
	France		
EUR 1,100,000	Air Liquide Finance 2.375% 29/9/2034	1,203,118	0.07
EUR 5,000,000	Arkema 2.75% 13/5/2029	5,554,230	0.35
EUR 1,200,000	AXA 1.875% 10/7/2047	1,279,980	0.07
EUR 2,000,000	AXA 5.5% 11/7/2043	2,397,889	0.14
EUR 1,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/11/2031	1,462,877	0.08
EUR 2,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.375% 11/1/2034	2,993,338	0.17
EUR 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	4,991,998	0.28
USD 900,000	BNP Paribas 2.159% 15/9/2029	812,909	0.05
USD 2,570,000	BNP Paribas 5.335% 12/6/2034	2,486,788	0.14
USD 5,400,000	BPCE 1.652% 6/10/2026	5,200,247	0.29
USD 1,950,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	1,938,182	0.10
USD 2,550,000	BPCE 5.154% 10/7/2029	2,529,468	0.16
USD 1,800,000	BPCE 7.002% 19/10/2034	2,000,580	0.11
EUR 3,000,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 19/5/2034	3,291,713	0.19
USD 1,900,000	Credit Agricole 1.907% 16/6/2026	1,837,214	0.10
USD 1,000,000	Credit Agricole 4% 10/1/2033	1,000,000	0.10
USD 1,444,000	Credit Agricole 4.375% 17/3/2034	1,488,625	0.09
USD 800,000	Credit Agricole 5.514% 5/7/2033	800,229	0.05
USD 1,450,000	Credit Agricole 6.316% 3/10/2034	1,529,131	0.09
EUR 2,600,000	Credit Agricole Assurances 2.625% 29/1/2048	2,731,992	0.16
EUR 2,000,000	Electricite de France 3.875% 18/1/2031	2,179,818	0.12
GBP 1,900,000	Electricite de France 5.875% 31/1/2029	1,967,841	0.09
GBP 2,700,000	Electricite de France 6% 23/1/2114	3,023,668	0.20
EUR 1,000,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	1,347,836	0.11
EUR 1,400,000	Engie 4.25% 6/3/2044	1,685,649	0.09
EUR 4,455,000	Forvia 7.25% 15/6/2026*	4,864,175	0.42
USD 3,100,000	La Mondiale SAM 4.8% 18/12/2048	2,997,367	0.17
GBP 800,000	La Poste 5.625% 21/11/2033	975,280	0.06
EUR 2,000,000	Orange 1.125% 15/7/2029*	2,111,386	0.12
EUR 2,400,000	Orange 2.125% 16/9/2029*	2,639,609	0.15
USD 4,550,000	Societe Generale 1.488% 14/12/2026	4,417,268	0.27
USD 2,600,000	Societe Generale 1.792% 9/6/2027	2,507,859	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See note 2(h).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,700,000	Societe Generale FRN 22/05/2028	2,875,140	0.14
USD 2,500,000	Societe Generale 5.447% 12/1/2027	2,519,025	0.13
USD 885,000	Societe Generale 7.132% 19/1/2055	889,734	0.05
EUR 2,340,000	TotalEnergies 2.625% 26/02/2029	2,564,189	0.13
EUR 2,800,000	Veolia Environnement 2% 16/11/2027	2,884,179	0.15
EUR 1,300,000	Worldline 0.875% 30/6/2027	1,320,474	0.06
EUR 5,300,000	Worldline 4.125% 12/9/2028*	5,891,811	0.31
		99,022,377	5.10
	Germany		
USD 1,400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	1,389,060	0.07
USD 4,800,000	Allianz 3.5% 11/11/2025	4,801,977	0.25
EUR 4,000,000	Bayer 3.125% 12/11/2079	4,360,527	0.22
EUR 3,500,000	Bayer 5.125% 25/9/2083	3,932,761	0.21
EUR 4,900,000	Commerzbank 4% 16/7/2032*	4,888,914	0.25
EUR 4,400,000	Commerzbank 4.448% 12/9/2027	4,892,599	0.25
EUR 23,000,000	Deutsche Bank Financial 0.95% 22/1/2025	25,298,580	1.30
EUR 928,000	Deutsche Bank 1.375% 10/6/2026	899,672	0.05
GBP 1,400,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	1,816,212	0.10
EUR 3,700,000	Deutsche Bank 4.5% 12/1/2035	4,189,287	0.22
EUR 2,400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/5/2027	2,590,413	0.13
USD 2,400,000	Deutsche Bank 4.789% 30/6/2028	2,350,566	0.12
USD 5,000,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	5,000,750	0.26
USD 2,950,000	Deutsche Bank 7.146% 13/7/2027	2,960,619	0.17
EUR 13,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	14,607,269	0.83
EUR 1,700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	1,720,672	0.09
EUR 4,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080*	4,796,360	0.27
EUR 4,900,000	Evonik Industries 1.375% 2/9/2081	5,124,962	0.29
EUR 5,213,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	6,062,541	0.34
EUR 10,800,000	Jaguar 4.568% 22/1/2026	11,436,757	0.65
EUR 1,200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	1,300,399	0.08
EUR 1,640,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.538% 15/6/2027	1,824,431	0.10
EUR 2,500,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	2,627,205	0.15
		115,213,084	6.71
	Hungary		
EUR 1,849,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	2,175,916	0.12
	Ireland		
EUR 6,500,000	CA Auto Bank 4.474% 16/7/2027	7,294,932	0.41
EUR 1,000,000	Eaton Capital Unlimited 3.601% 21/5/2031	1,205,854	0.07
USD 2,000,000	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance 4.25% 01/10/2045	2,054,508	0.12
		11,555,294	0.64
	Italy		
EUR 4,500,000	Eni 2.625% 22/11/2025	4,864,947	0.26
USD 2,710,000	Eni 5.95% 15/5/2054	2,697,765	0.15
EUR 4,800,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 15/11/2027	5,337,332	0.30
USD 1,000,000	Intesa Sanpaolo 5.248% 21/1/2030	1,144,325	0.06
EUR 5,297,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 4/12/2024	5,870,362	0.33
EUR 2,900,000	Snam 4.000% 15/4/2029	3,353,499	0.19
USD 5,000,000	UniCredit 2.569% 22/9/2026	5,019,229	0.27
EUR 4,250,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	4,722,498	0.27
		31,427,644	1.76
	Jersey		
GBP 6,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/9/2026	8,209,486	0.46
GBP 7,450,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 5.172% 30/5/2033	9,513,895	0.53
		17,723,381	0.99
	Luxembourg		
EUR 1,413,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	1,505,134	0.08
EUR 1,249,000	Becton Dickinson Euro Finance 4.934% 19/5/2035	1,513,238	0.09
USD 4,881,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	5,043,400	0.28
USD 5,868,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038*	6,231,247	0.35
EUR 2,903,000	Novartis Finance 0% 23/9/2028	2,873,357	0.16
EUR 5,409,000	Rabobank Finance 3.964% 5/6/2034	5,912,106	0.34
EUR 11,894,000	SES 2.875% 27/5/2026*	12,742,794	0.69
EUR 2,293,000	Tupras Petrol Luxembourg 3.75% 27/8/2027*	2,459,555	0.14
EUR 7,703,000	Tupras Petrol Luxembourg 4.885% 19/6/2033	8,379,162	0.48
		46,294,917	2.70
	Mexico		
EUR 2,189,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032	2,583,746	0.15
USD 1,909,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	1,899,877	0.10
USD 4,975,000	Mexico Government International Bond 6% 7/5/2036*	4,974,254	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,200,000	Mexico Government International Bond 5.75% [illegible]	5,421,389	0.31
USD 2,500,000	Office Alliance [illegible]	1,827,000	0.11
EUR 4,140,000	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029	4,058,243	0.23
USD 2,100,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	2,147,088	0.12
		21,796,752	1.24
	Netherlands		
USD 1,200,000	ABN AMRO Bank 2.47% 13/12/2029	1,094,095	0.06
EUR 6,200,000	ABN AMRO Bank 3% 1/6/2032	6,930,317	0.39
USD 1,400,000	ABN AMRO Bank 3.324% 13/3/2037*	1,203,162	0.07
EUR 1,447,000	Achmea 1.375% 13/8/2051	1,450,157	0.08
EUR 3,500,000	Aegon 4.25% [illegible]	3,394,077	0.19
EUR 1,500,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	1,613,860	0.09
EUR 3,537,000	EnBW International Finance 4% 24/1/2035	4,037,040	0.23
EUR 4,400,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	4,768,088	0.27
EUR 7,500,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	8,755,188	0.50
EUR 2,600,000	ING Group 4.25% 26/8/2035	2,883,074	0.16
USD 425,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	440,656	0.03
EUR 5,520,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	5,941,219	0.34
EUR 3,300,000	Novo Nordisk Finance Netherlands 3.375% 21/5/2034	3,689,078	0.21
USD 624,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.15% 1/5/2027	623,644	0.04
EUR 6,800,000	Prosus 2.5% 4/10/2029	7,392,635	0.42
EUR 2,400,000	Prosus 2.75% 4/10/2037	2,695,425	0.15
EUR 2,200,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	2,132,127	0.12
EUR 1,821,000	Repsol International Finance 4.5% 25/3/2075	1,996,336	0.11
EUR 5,000,000	RWE International Finance 4.875% 13/8/2030	5,862,135	0.33
EUR 1,600,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	1,838,340	0.10
EUR 4,400,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	5,044,193	0.29
EUR 8,400,000	Telefonica Europe 5.875% 23/4/2026	9,276,779	0.52
EUR 1,300,000	TenneT 0.75% 26/6/2025	1,403,767	0.08
EUR 4,544,000	TenneT 1% 13/6/2026	4,661,227	0.26
EUR 800,000	TenneT 1.125% 26/6/2026	854,534	0.05
EUR 1,300,000	TenneT 1.625% 17/11/2026	1,582,596	0.09
EUR 11,500,000	TenneT 2.375% 22/5/2033	14,405,862	0.44
EUR 770,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	925,673	0.05
EUR 2,800,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.625% 31/10/2028	3,128,181	0.18
EUR 1,440,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	1,911,363	0.11
EUR 13,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	15,315,615	0.86
EUR 8,300,000	Volkswagen International Finance 4.348% 27/6/2026	8,898,209	0.50
EUR 6,003,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	6,120,274	0.34
EUR 6,800,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	8,411,023	0.48
EUR 10,800,000	Wintershall Dea Finance 2 2.4985% 20/4/2026	11,492,524	0.65
EUR 2,000,000	Wintershall Dea Finance 2.3% 20/7/2026	2,050,457	0.12
		186,531,281	9.87
	Portugal		
EUR 6,300,000	EDP 1.5% 14/3/2082	7,182,888	0.41
EUR 5,200,000	EDP 5.1% 29/5/2083	5,549,827	0.32
		12,832,493	0.73
	Romania		
USD 5,480,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	5,385,926	0.18
EUR 6,271,000	Romanian Government International Bond 4.625% 3/4/2049	6,590,632	0.51
		12,350,418	0.69
	Saudi Arabia		
USD 1,740,000	Saudi Arabian Oil 2.75% 17/5/2034*	1,757,890	0.10
USD 600,000	Saudi Government International Bond 5.75% 18/1/2054	615,519	0.04
		2,373,409	0.14
	Singapore		
USD 700,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	690,285	0.04
	South Korea		
USD 745,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	763,033	0.04
USD 5,200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	5,448,404	0.31
		6,211,437	0.35
	Spain		
EUR 2,200,000	Abertis Infraestructuras 3.375% 27/11/2026	2,370,879	0.14
EUR 700,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2036	797,869	0.05
USD 1,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 7.883% 15/11/2034	1,569,892	0.09
EUR 600,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	660,418	0.04
EUR 6,600,000	Banco Santander 4.875% 18/10/2031	8,080,390	0.46
USD 5,400,000	Banco Santander 5.439% 15/7/2031*	5,479,226	0.31
USD 2,000,000	Banco Santander 6.938% 7/11/2033	2,181,941	0.12
EUR 2,000,000	Bankinter 4.375% 13/9/2031	2,349,879	0.13
GBP 4,000,000	CaixaBank 1.5% 3/12/2026	4,989,734	0.29
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 4.055% 24/1/2036	1,571,405	0.09
		30,494,311	1.72

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1228 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Sweden		
EUR 3,575,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.034% 28/05/2027*	3,964,090	0.21
EUR 3,200,000	Svenska Handelsbanken 4.208% 20/06/27*	3,554,119	0.20
		7,518,209	0.41
	Switzerland		
EUR 2,000,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.862% 30/9/2032*	2,237,341	0.12
EUR 2,757,000	UBS 2.125% 15/11/2029	3,001,586	0.17
EUR 5,750,000	UBS 2.875% 2/4/2032	6,567,516	0.36
USD 8,450,000	UBS 5.651% 14/09/2028*	7,602,395	0.42
USD 2,500,000	UBS 4.282% 9/1/2028	2,490,819	0.14
EUR 9,250,000	UBS 1.75% 16/2/2028*	11,603,670	0.65
USD 6,054,000	UBS 9.016% 15/11/2033	8,031,533	0.44
		45,962,666	2.56
	United Kingdom		
USD 4,096,000	abrdn 4.25% 30/6/2028*	3,876,819	0.22
EUR 2,510,000	Anglo American Capital 4.125% 15/9/2032*	2,832,775	0.16
USD 400,000	Anglo Gold 3.65% 24/9/2040	316,489	0.02
GBP 2,800,000	Aviva 4.375% 12/9/2049	3,445,062	0.20
EUR 5,800,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	6,042,597	0.34
GBP 4,574,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	6,154,849	0.34
USD 6,800,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	6,140,992	0.34
USD 713,000	BAE Systems 5.3% 26/3/2034	740,437	0.04
GBP 803,000	BAE Systems 5.8% 26/10/2034	966,384	0.05
EUR 2,350,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	2,497,556	0.14
EUR 2,900,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	3,158,077	0.18
GBP 4,120,000	Barclays 7.125% 15/9/2055*	5,747,332	0.32
EUR 2,940,000	BAT International Finance 4.125% 12/4/2032	3,169,355	0.18
EUR 2,041,000	BP Capital Markets 3.25% 22/9/2029	2,250,669	0.13
GBP 500,000	BP Capital Markets 4.375% 22/6/2026	653,491	0.04
USD 6,700,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2033	6,962,707	0.39
EUR 4,850,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080*	5,216,758	0.30
EUR 2,133,000	British Telecommunications 2.35% 15/2/2029	2,341,744	0.13
EUR 3,000,000	British Telecommunications 4.25% 6/11/2032	3,581,815	0.20
USD 4,200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081*	4,078,474	0.23
EUR 1,200,000	Channel Link 0.6% 31/12/2043	1,050,433	0.06
EUR 834,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	926,867	0.05
GBP 962,000	Co-Operative Bank 9.5% 24/6/2026	1,271,234	0.08
EUR 6,800,000	Diageo Finance 0.017% 06/9/2026*	7,647,837	0.43
USD 5,000,000	National Grid 5.602% 12/6/2028	5,026,208	0.33
EUR 1,449,000	NBGC 4.5% 14/8/2030	1,637,788	0.09
USD 1,000,000	NBGC 7.250% 15/9/2029	1,082,543	0.06
USD 4,000,000	NBGC 7.477% 22/11/2032	4,280,926	0.21
USD 2,000,000	NBGC 7.596% 15/11/2034	2,910,843	0.16
GBP 2,000,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	2,511,859	0.13
EUR 1,462,000	Nationwide Building Society 4.128% 20/5/2027	1,594,080	0.09
GBP 1,010,000	Nationwide Building Society 5.875% 16/12/2035	1,427,559	0.08
USD 660,000	Nationwide Building Society 6.557% 18/6/2034	690,088	0.04
GBP 2,972,000	Natwest 2.875% 19/9/2026	3,831,036	0.21
EUR 1,184,000	Natwest 4.067% 6/9/2033*	1,296,752	0.07
EUR 3,462,000	Natwest Group 1.043% 24/11/2031	3,805,465	0.21
EUR 5,575,000	Natwest Group 4.29% 17/9/2035	6,466,719	0.37
GBP 803,000	Natwest Group 5.125% 24/5/2034	1,077,669	0.06
GBP 1,338,000	National Grid Electricity Distribution 5.5% 16/10/2030	1,467,779	0.08
USD 3,617,000	Nationwide Building Society 4.302% 8/3/2029*	3,600,322	0.20
EUR 4,000,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	4,377,379	0.23
EUR 1,000,000	NatWest 3.575% 22/9/2031	1,149,273	0.11
USD 5,250,000	NatWest 5.764% 1/10/2029	5,192,118	0.29
USD 3,000,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	3,060,546	0.17
USD 2,470,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	2,321,755	0.13
EUR 14,111,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	15,790,114	0.83
EUR 3,500,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	4,005,133	0.23
GBP 8,000,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	10,729,483	0.61
USD 500,000	Santander UK 1.532% 21/8/2026	482,688	0.03
GBP 2,000,000	Santander UK 7.098% 16/11/2027	2,729,510	0.15
EUR 1,000,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	1,109,590	0.07
USD 4,250,000	Standard Chartered 5.194% 14/1/2030	4,424,144	0.25
USD 5,900,000	Tesco 6.15% 15/11/2037	6,211,368	0.35
GBP 5,970,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	4,094,461	0.23
GBP 1,250,000	Virgin Money UK 2.625% 19/8/2031	1,604,376	0.10
EUR 3,613,000	Virgin Money UK 4% 18/3/2028	4,277,047	0.24
EUR 1,143,000	Virgin Money UK 4.625% 29/10/2028	1,344,796	0.07
GBP 883,000	Virgin Money UK 7.625% 23/8/2029	1,277,417	0.07
EUR 10,297,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080*	11,226,202	0.64
USD 5,224,000	Vodafone 4.25% 31/3/2079	5,200,566	0.29
		214,881,756	12.14
	United States		
USD 933,000	3.797% 15/3/2029	909,340	0.05
USD 4,403,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	4,226,349	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,200,000	AEP Texas 3.45% 15/01/2051	990,713	0.04
USD 1,525,000	AEP Texas 5.4% 1/6/2033	1,536,277	0.06
USD 630,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	486,352	0.02
USD 400,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	331,182	0.01
USD 1,255,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	1,102,240	0.04
USD 1,200,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	1,171,000	0.07
USD 1,750,000	Alibaba 3.25% 9/2/2061	1,616,295	0.10
USD 2,000,000	Ally Financial 8.1/4% 25/12/2029	2,061,179	0.12
USD 4,600,000	American Express 5.12% 27/7/2027	4,615,227	0.28
USD 3,000,000	American Honda Finance 5.18% 4/7/2027	2,999,610	0.17
EUR 900,000	American Tower 0.8% 15/1/2028	893,674	0.03
EUR 2,800,000	American Tower 3.65% 23/9/2029	2,740,582	0.16
EUR 1,500,000	American Tower 4.1% 15/9/2034	1,503,611	0.10
USD 200,000	American Tower 5.65% 15/3/2033	203,060	0.01
USD 3,940,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	3,729,334	0.16
USD 2,800,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	2,778,940	0.16
USD 6,000,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	5,811,387	0.32
USD 3,000,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	2,595,499	0.15
USD 3,740,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	3,902,926	0.23
USD 4,700,000	Apple 2.65% 8/2/2051	4,047,861	0.26
EUR 8,200,000	AT&T 2.875% 2/3/2035	8,070,369	0.51
USD 2,357,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	2,410,060	0.14
GBP 4,800,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	5,279,795	0.30
USD 1,000,000	AT&T 4.9% 15/8/2037	993,605	0.06
GBP 1,600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	2,128,658	0.12
USD 2,210,000	Atlantic City Electric 2.3% 15/3/2031	1,916,277	0.11
USD 1,000,000	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2049	771,886	0.04
USD 3,800,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	3,240,378	0.18
USD 6,810,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	5,903,189	0.32
USD 1,140,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	1,004,283	0.05
USD 4,510,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	3,851,913	0.21
USD 4,800,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	4,104,587	0.23
USD 1,250,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,112,261	0.07
USD 3,966,000	Bank of America 3.846% 8/3/2024	3,946,843	0.20
USD 600,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	559,320	0.03
USD 3,300,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	3,167,794	0.21

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 670,000	BAT Capital 4.390% 15/8/2037	521,252	0.04
USD 2,559,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	2,519,436	0.15
USD 1,240,000	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	1,221,599	0.08
USD 2,040,000	Bayer US Finance II 4.625% 25/6/2038	1,810,864	0.10
USD 900,000	Bayer US Finance II 5.5% 15/8/2054	795,211	0.01
USD 4,300,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	3,931,293	0.23
USD 5,305,000	Boeing 3.25% 1/2/2028	4,999,249	0.29
USD 3,215,000	Boeing 3.55% 1/3/2038	2,493,695	0.14
USD 6,110,000	Boeing 3.85% 1/11/2048	4,356,589	0.25
USD 980,000	Boeing 3.95% 1/8/2059	685,699	0.03
USD 5,963,000	Boeing 6.39% 1/5/2031	5,871,442	0.21
USD 3,933,000	Boeing 8.875% 15/5/2033	4,840,754	0.30
USD 360,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 15/10/2049	453,832	0.02
USD 2,600,000	Broadcom 2.6% 15/2/2033	2,285,660	0.13
USD 4,730,000	Broadcom 5.05% 12/7/2029	4,825,780	0.29
USD 870,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	866,529	0.05
USD 2,935,000	Cameron LNG 3.701% 15/1/2039	2,542,933	0.17
USD 2,400,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	2,459,364	0.14
USD 960,000	CenterPoint Energy Resources 5.4% 1/7/2034	962,790	0.05
USD 1,442,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	1,466,804	0.08
USD 709,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	686,733	0.04
USD 305,000	Cigna 4.8% 15/8/2038	290,700	0.02
USD 1,697,000	Cigna 5% 15/5/2029	1,734,651	0.10
USD 695,000	Cigna 5.125% 15/5/2031	715,268	0.04
USD 4,400,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	3,825,644	0.22
USD 1,554,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	1,451,256	0.09
EUR 5,291,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	5,214,887	0.32
USD 1,993,000	Citigroup 4.281% 23/4/2029	1,932,852	0.07
USD 9,110,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	8,697,188	0.54
USD 559,000	Citigroup 6.625% 13/6/2037	595,862	0.02
EUR 1,840,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	1,864,753	0.11
USD 1,070,000	Columbia Pipelines 5.681% 15/1/2034	1,096,206	0.06
USD 1,999,000	Columbia Pipelines Operating 6.036% 15/11/2033	1,959,511	0.06
USD 5,501,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	4,420,147	0.31
USD 2,201,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	1,481,269	0.09
USD 1,000,000	Comcast 3.25% 1/11/2039	827,982	0.04
USD 6,890,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	6,442,030	0.44
USD 955,000	Consumers Energy 3.25% 15/8/2046	699,847	0.04

(a) All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,400,000	Consumers Energy 4.2% 15/9/2052	2,109,600	0.12
EUR 500,000	Coty 4.5% 15/5/2027	540,425	0.03
USD 300,000	Cox Communications 5.35% 1/9/2034	309,651	0.02
USD 1,938,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	1,872,417	0.10
USD 1,000,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	950,036	0.05
USD 2,800,000	CVS Health 6.05% 1/6/2054	2,886,179	0.16
USD 1,351,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	1,206,196	0.06
USD 7,800,000	Diamondback Energy 6.25% 15/3/2033	8,111,343	0.47
USD 310,000	Dominion Energy South Carolina 6.25% 15/10/2053	305,126	0.02
USD 6,600,000	DTE Energy 4.96% 1/7/2027	6,677,521	0.39
EUR 7,892,000	Duke Energy 3.75% 1/4/2031	8,664,101	0.49
EUR 3,168,000	Duke Energy 3.85% 15/6/2034	3,479,778	0.20
USD 3,600,000	Duke Energy 3.8% 15/7/2081	3,213,538	0.21
USD 1,800,000	Duke Energy 4.1% 15/5/2043	1,645,043	0.11
USD 600,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	441,597	0.04
USD 495,000	Duke Energy Carolinas 3.55% 15/3/2052	374,629	0.05
USD 980,000	Duke Energy Carolinas 3.75% 1/6/2045	769,121	0.04
USD 2,000,000	Duke Energy Carolinas 4.25% 15/12/2041	1,791,186	0.10
USD 286,000	Duke Energy Ohio 5.65% 1/4/2053	286,296	0.02
USD 200,000	Duke Energy Progress 4% 1/4/2052	164,121	0.01
USD 3,919,000	Edison International 5.25% 15/11/2028	3,877,377	0.17
USD 1,579,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	1,625,747	0.10
USD 7,515,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2054	7,795,006	0.44
USD 1,000,000	Energy Transfer 5.75% 15/2/2033	1,041,100	0.06
USD 4,800,000	Energy Transfer 5.9% 15/9/2035	4,110,944	0.21
USD 3,420,000	Energy Transfer 6.05% 1/6/2054	3,474,102	0.20
USD 974,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	1,002,059	0.06
USD 870,000	Energy Transfer 6.55% 1/12/2033	909,424	0.03
USD 6,250,000	EQT 6.15% 1/2/2034	6,434,491	0.37
USD 700,000	Evergy Metro Energy 5.125% 15/9/2053	703,365	0.04
USD 1,214,000	Evergy Metro Energy 5.45% 1/6/2034	1,240,497	0.07
USD 2,300,000	FirstEnergy 4.85% 15/7/2047	2,000,697	0.11
GBP 2,800,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	3,692,384	0.20
USD 3,900,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	3,292,150	0.19
USD 2,376,000	Florida Power & Light 4.625% 15/5/2033	2,411,378	0.14
USD 4,000,000	Florida Power & Light 4.95% 1/6/2035	4,057,416	0.23
USD 2,400,000	Florida Power & Light 5.69% 1/3/2040	2,606,880	0.14
USD 1,189,000	Florida Power & Light 5.95% 1/2/2038	1,297,365	0.07
GBP 8,500,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2029	11,133,052	0.63
GBP 2,500,000	Ford Motor Credit 5.78% 8/3/2030	3,297,762	0.19
USD 884,000	Ford Motor Credit 7.122% 7/11/2033	959,794	0.06
EUR 1,200,000	General Electric 2.125% 17/5/2037	1,179,842	0.09
EUR 4,300,000	General Electric 3.894% 28/5/2038	4,883,773	0.27
EUR 548,000	General Electric 4.125% 19/9/2035	630,369	0.04
GBP 991,000	General Motors Financial 2.35% 3/9/2025	1,277,268	0.07
USD 600,000	Georgia Power 3.7% 30/1/2050	525,373	0.04
USD 815,000	Georgia Power 5.125% 15/5/2052	803,825	0.05
USD 2,800,000	Gilead Sciences 4% 1/9/2036	2,586,556	0.15
USD 645,000	Gilead Sciences 5.15% 1/3/2047	666,695	0.03
USD 2,655,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	2,784,275	0.16
USD 1,200,000	Glencore Funding 5.893% 4/4/2054	1,215,134	0.07
USD 4,600,000	Glencore Funding 6.13% 6/10/2027	4,690,212	0.26
EUR 3,220,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,705,399	0.21
USD 1,375,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2051	1,200,677	0.07
USD 2,500,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	2,221,693	0.12
USD 5,000,000	Goldman Sachs 5.184% 24/1/2031	5,124,340	0.30
USD 4,407,000	Goldman Sachs 6.113% 31/10/2033	3,919,378	0.22
USD 4,144,000	Goldman Sachs 6.484% 29/4/2035	4,381,775	0.24
USD 1,593,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	1,797,699	0.10
USD 909,000	HCA 5.1% 15/6/2047	877,254	0.05
USD 1,119,000	HCA 5.875% 1/2/2029	1,206,233	0.07
USD 1,333,000	HCA 6% 1/4/2054	1,274,569	0.06
USD 1,000,000	Hess 6.0% 1/4/2041	1,045,588	0.06
USD 3,500,000	Hess 7.125% 15/3/2033	4,053,662	0.23
USD 4,595,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	4,741,042	0.27
EUR 1,000,000	Honeywell International 4.125% 2/11/2034	1,152,519	0.07
USD 9,000,000	Humana 5.75% 15/4/2054	9,115,455	0.51
USD 7,500,000	Hyundai Capital America 6.5% 16/1/2029	7,537,186	0.43
USD 482,000	Indiana Michigan Power 5.625% 1/4/2053	502,462	0.03
USD 1,200,000	Intel 5.05% 5/8/2062	954,926	0.04
USD 1,829,000	Intel 5.7% 10/2/2053	1,757,491	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 7,245,000	John Deere Capital 3.45% 16/03/2027	8,197,489	0.46
USD 9,100,000	Johnson & Johnson 5.25% 15/06/2054	10,337,790	0.59
USD 9,794,000	JPMorgan Chase 2.545% 08/11/2032	8,502,234	0.48
USD 10,000,000	JPMorgan Chase 2.88% 24/05/2032	9,001,000	0.51
USD 2,495,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/01/2033	2,237,800	0.12
USD 3,865,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/04/2041	3,139,182	0.18
EUR 4,100,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/03/2034	4,513,070	0.25
EUR 1,400,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,639,745	0.09
USD 2,300,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/07/2034	2,462,185	0.14
USD 1,190,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/01/2035	1,234,253	0.07
USD 1,200,000	JPMorgan Chase 5.35% 01/06/34	1,245,777	0.06
USD 1,740,000	JPMorgan Chase 5.718% 23/09/2035	1,866,927	0.11
EUR 2,165,000	Kinder Morgan 2.25% 16/03/27	2,202,745	0.12
USD 1,660,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 15/08/42	1,422,625	0.08
USD 700,000	Kinder Morgan Energy Partners 5.375% 1/2/2041	726,842	0.04
USD 975,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.5% 1/2/2037	1,105,285	0.06
USD 1,100,000	KLA 5.25% 15/07/62	1,115,708	0.06
USD 220,000	Lam Research 3.125% 15/06/2060	149,116	0.01
EUR 143,647	Lehman Brothers 4.75% 16/12/21**	636	0.00
USD 340,000	Lowes 2.8% 15/09/41	244,576	0.01
USD 3,520,000	Lowes 3% 15/10/2050	2,510,450	0.15
USD 2,200,000	Lowes 5.5% 15/10/51	2,507,542	0.09
USD 2,700,000	Lowes 4.25% 15/04/52	2,069,484	0.12
USD 370,000	Lowes 5.625% 15/04/2053	382,749	0.02
USD 720,000	Lowes 5.75% 15/06/63	750,215	0.04
USD 2,500,000	Lowes 5.8% 15/09/62	2,661,929	0.15
USD 1,134,000	Marathon Oil 5.7% 01/4/2026	1,200,595	0.07
USD 3,778,000	Marathon Oil 6.8% 15/03/2032	4,254,039	0.24
USD 3,000,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	2,011,227	0.11
USD 400,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/03/2053	414,118	0.02
USD 2,100,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/03/2054	2,167,533	0.12
EUR 3,200,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	3,651,736	0.20
USD 1,600,000	Merck 2.9% 10/12/2061	952,734	0.05
USD 3,155,000	Microsoft 3.612% 06/2060	2,427,255	0.14
USD 3,500,000	Microsoft 3.95% 08/2056	2,709,296	0.15
USD 2,100,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/09/2054	2,295,900	0.13
USD 2,000,000	Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032	1,604,822	0.09
USD 2,324,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	1,875,568	0.11
EUR 4,319,000	Morgan Stanley 3.99% 21/03/2052	4,331,564	0.25
EUR 5,993,000	Morgan Stanley 4.387% 18/09/2027	6,777,744	0.39
USD 1,966,000	Morgan Stanley 5.32% 19/07/2035	2,059,378	0.12
USD 1,443,000	Morgan Stanley 5.466% 18/01/35	1,513,617	0.09
USD 483,000	MPLX 5% 15/03/33	481,679	0.03
USD 803,000	MPLX 5.5% 15/02/34	826,705	0.05
USD 1,309,000	MPLX 5.65% 1/03/53	1,289,354	0.07
USD 7,515,000	Mylan 4.55% 15/04/2028	7,452,922	0.42
EUR 2,559,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	2,991,393	0.17
USD 5,429,000	Nasdaq 5.35% 15/06/2034	5,594,079	0.32
USD 2,300,000	NextEra Energy Capital 6.25% 15/09/2054	2,340,977	0.13
USD 4,407,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/06/2064	4,616,825	0.26
USD 4,213,000	Nissan 4.8% 15/09/2044	3,722,237	0.21
USD 973,000	Nissan 5.28% 30/09/28	991,259	0.06
USD 1,593,000	Nissan 5.4% 30/09/2033	1,634,925	0.09
USD 789,000	Novartis Capital 4% 20/11/2045	690,111	0.04
USD 985,000	NSTAR Electric 5.25% 15/05/34	985,674	0.05
USD 3,900,000	Occidental Petroleum 3.5% 15/8/2029	3,678,399	0.21
USD 1,200,000	Occidental Petroleum 6.45% 1/1/2054	1,231,977	0.07
USD 1,810,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	1,984,700	0.12
USD 900,000	Ohio Power 2% 1/6/2033	693,123	0.05
USD 13,900,000	Ohio Power 5.65% 1/6/2034	14,639,199	0.82
USD 2,000,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/11/2028	1,942,564	0.11
USD 1,571,000	ONEOK 6.625% 1/9/2053	1,743,447	0.10
USD 468,000	ONEOK Partners 6.125% 1/2/2041	496,217	0.03
USD 902,000	Otsuka 3.5% 15/4/2051	754,837	0.04
USD 920,000	Otsuka 3.95% 26/3/2041	739,855	0.04
USD 1,500,000	Oracle 4% 15/11/2047	1,285,291	0.07
USD 2,832,000	Oracle 4.9% 6/11/2052	2,665,542	0.15
USD 3,000,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/8/2040	2,034,599	0.15
USD 5,264,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/1/2049	5,006,249	0.29
USD 1,259,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.2% 15/7/2025	1,211,678	0.07
USD 844,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.7% 15/9/2025	811,084	0.05
USD 1,979,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 03/3/2029	2,026,317	0.11
USD 1,444,000	Pfizer 2.625% 01/4/2030	1,327,561	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default (see Note 2b).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 725,000	Pfizer 2.735% 19/6/2041	695,955	0.04
USD 2,700,000	Pfizer 7.2% 15/3/2039	3,221,574	0.19
USD 700,000	PG&E CORP 5.9% 15/6/2026	702,450	0.04
USD 1,000,000	Realty Income 4.85% 15/3/2030	1,005,300	0.06
USD 2,400,000	Realty Income 5.125% 15/2/2034	2,429,736	0.14
USD 1,200,000	Roche 2.607% 13/12/2051	864,274	0.05
USD 1,000,000	Roche 4.565% 6/3/2028	1,002,760	0.06
USD 1,274,000	Roche 5.993% 13/11/2033	1,462,119	0.09
USD 10,000,000	RWE Finance US 5.25% 31/10/2034	10,092,071	0.59
USD 1,716,000	SAP Global 5.25% 13/11/2033	1,888,963	0.11
USD 610,000	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	600,369	0.03
USD 1,100,000	San Diego Gas & Electric 5.35% 15/5/2035	1,110,219	0.06
USD 900,000	Sempra Ltd 5.75% 2033	902,377	0.05
USD 4,525,000	Sinopec 4% 13/9/2064	4,005,759	0.23
EUR 11,714,000	Southern 1.875% 15/9/2081	10,905,267	0.62
USD 5,000,000	Southern 5.3% 15/3/2034	5,178,634	0.30
USD 1,162,000	Southern California Edison 2.95% 1/2/2051	904,102	0.05
USD 2,645,000	Southern California Edison 5.2% 15/6/2034	2,680,889	0.15
USD 970,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	1,042,720	0.06
USD 4,000,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	4,300,298	0.24
USD 842,000	Southern California Gas 2.95% 15/4/2051	615,522	0.03
CAD 855,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	594,474	0.04
USD 1,900,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	1,859,781	0.10
USD 910,000	Thomas Jefferson University 3.847% 1/11/2057	702,965	0.04
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.3% 15/2/2032	1,306,653	0.07
USD 1,750,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	1,611,367	0.09
USD 925,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	715,127	0.04
EUR 1,350,000	T-Mobile USA 3.55% 8/5/2035	1,493,609	0.08
USD 5,600,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,552,499	0.31
USD 3,170,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	2,549,393	0.13
GBP 250,000	UnitedHealth 3.25% 15/8/2027	182,117	0.01
USD 1,350,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	1,093,671	0.06
USD 2,300,000	UnitedHealth 4.95% 15/1/2062	2,141,737	0.10
USD 5,745,000	UnitedHealth 5% 15/4/2034	5,869,545	0.31
USD 1,120,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	1,097,142	0.06
USD 5,700,000	UnitedHealth 5.25% 15/2/2034	5,916,097	0.31
USD 2,580,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	2,701,863	0.15
USD 1,200,000	UnitedHealth 6.5% 15/2/2030	1,329,701	0.07
USD 6,530,000	UnitedHealth 6.625% 15/11/2037	7,671,099	0.41
USD 2,510,000	UnitedHealth 6.5% 15/6/2037	2,910,394	0.16
USD 910,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	691,226	0.04
USD 1,510,000	VICI Properties 5.125% 15/8/2032	1,486,288	0.08
USD 800,000	Virginia Electric and Power 2.95% 15/11/2051	603,843	0.03
USD 1,900,000	Virginia Electric and Power 5.45% 15/11/2033	2,002,507	0.11
USD 5,000,000	Volkswagen International Finance 4.2% 30/3/2026	4,992,980	0.26
USD 5,045,000	Volkswagen International Finance 4.25% 29/3/2029	5,004,532	0.26
USD 1,430,000	Walmart 4.5% 15/4/2053	1,427,349	0.08
USD 2,450,000	Wells Fargo Management 4.65% 1/4/2034*	2,440,722	0.14
EUR 6,220,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	6,966,611	0.39
EUR 6,250,000	Wells Fargo 4.368% 22/7/2028	6,854,972	0.35
USD 800,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	727,224	0.04
USD 1,300,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	1,297,468	0.07
USD 2,300,000	Wells Fargo 5.389% 24/4/2034	2,364,522	0.13
USD 1,240,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	1,289,748	0.09
USD 1,453,000	Wells Fargo 5.891% 25/7/2034	1,602,842	0.09
USD 2,800,000	Willis North America 5.9% 5/3/2054	2,917,556	0.16
USD 5,465,000	Wisconsin Power and Light 3.95% 1/9/2032	5,150,654	0.29
USD 837,000	Wyeth 6.45% 1/2/2037	919,938	0.05
		736,240,311	41.89
Total Bonds		1,668,089,752	94.94
COMMERCIAL PAPER			
	Germany		
USD 10,000,000	Vw Credit 0% 3/9/2024	9,983,400	0.55
Total Commercial Paper		9,983,400	0.55
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,678,073,152	95.49
Other Transferable Securities			
BONDS			
	United States		
USD 1,960,000	AR Orange Holdings LLC 8.5% 29/9/2045*	1,960,000	0.11
Total Bonds		1,960,000	0.11
Total Other Transferable Securities		1,960,000	0.11
Total Portfolio		1,680,033,152	95.60
Other Net Assets		77,510,362	4.40
Total Net Assets (USD)		1,757,543,514	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NOK Hedged Share Class						
NOK	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
NZD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EBK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EQD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
ZAR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
142	EUR	Euro BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
(400)	EUR	Euro Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
41	EUR	Euro BUXL	September 2024	[illegible]	[illegible]
96	EUR	Euro Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
24	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
80	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
6	EUR	Euro Btp	December 2024	[illegible]	[illegible]
242	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	[illegible]	[illegible]
429	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
305	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(396)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
220	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
87	GBP	Long Gilt	December 2024	[illegible]	[illegible]
420	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft and pays Fixed 1%	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund receives default protection on Dell and pays Fixed 1%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund receives default protection on Kroger and pays Fixed 1%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Volkswagen and pays Fixed 1%	Citibank	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Ford and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Volkswagen and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Banco BPM SpA and pays Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on Electricite [illegible] 2026 Merger Warrant and pays Fixed 1%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] are an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 8,000,000	Fund receives default protection on Renault, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	2,240	66,241
CDS	EUR 2,620,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(32,730)	45,399
CDS	EUR 5,340,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(3)	(88,305)
CDS	EUR 84,200,000	Fund receives default protection on ITRAXXEUR 41 V1 and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	12,839	(2,501,835)
IFS	USD 38,500,000	Fund receives default protection USCPI1 + 0bps, and pays Fixed 2.4025%	Morgan Stanley	8/7/2025	(452,257)	(430,757)
IFS	USD 40,000,000	Fund receives default protection USCPI1 + 0bps, and pays Fixed 2.3025%	Morgan Stanley	18/7/2025	(362,474)	(362,474)
IFS	USD 49,000,000	Fund receives default protection CECPIU + 0bps, and pays Fixed 2.21%	Morgan Stanley	2/8/2026	(211,221)	(211,221)
IRS	CHF 5,280,000	Fund receives Fixed 1.047%, and pays Floating CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	25/1/2029	58,357	58,357
IRS	CAD 5,750,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating CAD-CORRA-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/4/2029	121,209	116,649
IRS	CHF 2,100,000	Fund receives Fixed 1.021%, and pays Floating CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	11/7/2034	31,656	31,656
IRS	EUR 16,160,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.355%	Morgan Stanley	30/5/2054	(251,138)	(251,138)
Total USD underlying exposure - USD 356,699,693					(1,388,824)	(3,306,757)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR 80,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXXEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(79,677)	12,814
EUR 80,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXXEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(169,977)	49,794
EUR 55,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXXEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	(48,434)	6,869
EUR 55,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXXEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024	Morgan Stanley	18/9/2024	(123,611)	54,206
Total USD underlying exposure - USD 69,181,974				(421,699)	123,683

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (80,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXOEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	87,535	(17,961)
EUR (80,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXOEUR 41 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	134,827	(26,760)

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (55,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	61,900	(11,729)
EUR (55,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	80,667	(17,703)
USD (160,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/11/2025, and pays 3.45% Fixed annually from 1/11/2025	Citibank	30/10/2024	(333,573)	(523,901)
USD (160,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.45% Fixed annually from 1/11/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 1/11/2025	Citibank	30/10/2024	133,672	(20,000)
Total (USD underlying exposure - USD 120,635,273)				165,168	(616,144)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
1,219,515	TELUS	19,852,363	2.05
	Denmark		
218,985	Novo Nordisk	30,532,153	3.15
	France		
119,229	Air Liquide	21,709,699	2.23
44,594	L'Oréal	19,723,430	2.03
31,978	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	23,990,291	2.46
780,844	Sanofi	72,498,151	7.45
		87,910,416	9.04
	Indonesia		
31,268,500	Bank Rakyat Indonesia Persero	10,436,125	1.07
	Ireland		
90,389	Accenture	29,496,477	3.03
143,078	Aon	19,674,793	2.01
		49,171,270	5.04
	Netherlands		
332,651	Koninklijke KPN	14,079,709	1.45
	Spain		
1,444,696	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	16,297,751	1.67
	Switzerland		
204,555	Nestlé	24,122,439	2.47
29,982	Zurich Insurance	16,124,849	1.66
		39,247,192	4.03
	Taiwan		
1,200,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28,004,017	2.88
	United Kingdom		
177,912	AstraZeneca	25,577,208	2.63
511,957	Diageo*	16,797,154	1.73
586,549	RELX	27,600,304	2.82
548,997	Shell	19,290,511	1.97
7,905,112	Taylor Wimpey	12,162,662	1.25
		111,427,587	11.41
	United States		
123,006	AbbVie	21,140,338	2.15
114,200	Aflac Inc	10,140,250	1.05
87,455	AMETEK	14,885,343	1.52
124,005	Apple	30,597,859	3.14
47,449	Applied Materials	11,200,679	1.27
61,041	Assurant	11,140,315	1.14
62,264	Bank of New York Mellon	15,262,508	1.57
162,135	Charles Schwab	11,897,125	1.22
481,916	Citizens Financial	19,607,275	2.02
213,019	CMS Energy	14,489,957	1.48
52,121	Home Depot	19,179,299	1.96
49,585	Hubbell	18,540,426	2.00
126,811	Intercontinental Exchange	19,387,958	1.99
83,268	Mid Bank	14,799,133	1.51
19,634	Mastercard	8,775,475	0.90
39,162	Meta Platforms	20,899,480	2.12
114,396	Microsoft	49,391,803	4.96
328,481	Mondelez International	23,850,788	2.49
32,127	Moody's	14,815,487	1.84
102,888	Oracle	14,251,736	1.48
261,960	Old Dominion	25,581,227	2.61
44,995	Republic Services	8,480,934	0.87
87,418	Salesforce	14,888,129	1.52
114,230	Taiwan Semiconductor	30,961,100	3.17
77,006	Union Pacific	18,231,200	2.39
153,267	United Parcel Service	16,385,621	1.74
43,096	UnitedHealth	24,641,888	2.98
316,742	Williams	14,370,580	1.47
59,773	Zoetis	11,169,382	1.14
		551,180,109	56.42
	Total Common Stocks (Shares)	964,709,699	98.74
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	964,709,699	98.74
	Total Portfolio	964,709,699	98.74
	Other Net Assets	12,200,653	1.26
	Total Net Assets (USD)	976,909,352	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	19,444,251	USD	12,744,941	Bank of America	18/09/2024	421,007
USD	245,481	AUD	365,402	Bank of America	18/09/2024	(2,759)
Net unrealised appreciation						418,248

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
ZAR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
[illegible]						
[illegible]						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
	[illegible]

[illegible] on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 51,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	18,902	0.00
USD 57,400	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	24,947	0.00
USD 40,000	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046*	16,481	0.01
USD 41,200	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/7/2038	20,350	0.00
USD 48,683	Genneia son Mediterraneo SA / Central Termica Roca 3.875% 1/10/2027	42,144	0.00
USD 83,000	YPF 6.95% 21/7/2027	83,060	0.01
USD 100,000	YPF 9.5% 17/1/2031	107,485	0.02
		406,369	0.04
	Australia		
AUD 1,320,000	Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	537,493	0.05
AUD 939,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2029	590,049	0.04
AUD 453,000	Australia Government Bond 2.75% 21/5/2041	246,539	0.03
AUD 569,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	309,119	0.03
AUD 162,000	Australia Government Bond 3.25% 21/6/2039	92,491	0.01
AUD 600,000	Pepper Residential Trust No 40 Mtge 5.62% 12/11/2065	393,189	0.04
AUD 500,000	Redmans Bottle Trust Series 2024-BHO 5.66% 4/3/2036	329,175	0.03
AUD 5,900,000	Treasury of Victoria 2.25% 20/11/2034	3,762,252	0.36
AUD 3,300,000	Western Australian Treasury 4.5% 21/7/2032	2,116,581	0.21
		8,382,841	0.82
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	233,018	0.02
EUR 1,300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040*	990,143	0.01
EUR 930,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/3/2051	543,567	0.05
EUR 440,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120*	226,515	0.02
EUR 760,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	751,778	0.07
EUR 1,500,000	Republic of Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	1,475,925	0.15
EUR 90,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/2/2047	74,191	0.01
EUR 127,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086*	85,500	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,173,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049*	2,287,874	0.24
EUR 638,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	653,234	0.06
EUR 1,837,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	4,194,451	0.41
EUR 1,369,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	1,560,217	0.15
EUR 193,000	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/6/2044	212,189	0.02
EUR 91,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	103,622	0.01
EUR 173,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	211,972	0.02
		12,852,636	1.26
	Belgium		
EUR 2,454,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2031	2,179,868	0.22
EUR 2,124,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	2,049,334	0.21
EUR 95,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	85,502	0.01
EUR 2,649,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024*	2,923,536	0.29
EUR 1,224,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.65% 22/6/2071	827,515	0.08
EUR 1,284,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	1,345,868	0.14
EUR 454,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	470,465	0.05
EUR 338,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	350,508	0.03
EUR 2,293,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/6/2026	2,372,288	0.24
EUR 254,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	176,629	0.02
EUR 500,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	484,453	0.05
EUR 349,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	339,663	0.03
EUR 193,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057*	191,457	0.01
EUR 2,469,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	2,843,261	0.27
EUR 859,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2033	920,869	0.09
EUR 259,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2034*	281,780	0.03
		17,326,934	1.71
	Bermuda		
USD 41,219	Digicel 0% 31/12/2030	12,565	0.00
USD 1,197,000	DNA Cloud Funding 12.5 2.62% 26/6/2030	1,393,735	0.12
USD 2,814,000	NW 24 7.01% 15/4/2058	2,828,691	0.27
USD 2,000,000	Symphony CLO 30 7.355% 24/10/2038	2,004,247	0.20
USD 1,210,000	Symphony CLO 38.5 7.63% 24/4/2036	1,222,756	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 896,000	Trinitas CLO XXIV 7.128% 20/04/2037	896,369	0.04
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXVII 7.332% 20/01/2035	1,002,846	0.05
		6,751,017	0.35
	Brazil		
USD 269,538	Samarco Mineracao PIK 30/9/2015*	269,962	0.01
	Canada		
CAD 430,000	Canadian Government Bond 4.25% 1/6/2024	311,299	0.01
CAD 60,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/6/2029	42,957	0.00
CAD 2,410,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	1,291,570	0.11
CAD 578,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/6/2027	436,241	0.06
CAD 1,437,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	961,948	0.10
CAD 690,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	446,819	0.05
CAD 3,795,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2026	2,686,542	0.29
CAD 3,710,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2031	2,674,820	0.28
CAD 130,000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	101,760	0.02
EUR 400,000	Daimler Truck Finance Canada 4.216% 19/5/2025	443,763	0.05
		9,622,774	1.30
	Cayman Islands		
USD 152,114	AIRA Global Finance 11.5% 2/9/2039	111,442	0.02
USD 146,250	ACAS CLO 2015-1 6.431% 18/10/2026	146,259	0.01
USD 757,000	AGL CLO 3 8.909% 15/1/2033	743,694	0.07
USD 1,400,000	AGL CLO 6 8.704% 20/7/2034	1,401,189	0.14
USD 598,000	AGL Core CLO 2 A 7.99% 23/7/2037	602,297	0.06
USD 320,000	AGL Core CLO 2 7.99% 23/7/2037	320,209	0.03
USD 250,000	AGL Core CLO 4 8% 20/10/2037	250,000	0.03
USD 800,000	AIMCO CLO Series 2017-A 7.844% 22/4/2034	802,216	0.08
USD 1,995,000	Apidos CLO XXIII 6.382% 20/7/2033	1,996,365	0.20
USD 500,000	Apidos CLO XXIX 6.582% 25/7/2035	500,399	0.05
USD 900,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2036	900,365	0.01
USD 500,000	ARES LI 2024-ORE 8 7.029% 15/5/2041	498,950	0.05
USD 214,531	ARES XLIRR CLO 6 6.684% 20/4/2031	214,462	0.02
USD 697,000	Bain Capital Credit CLO 2020-4 6.529% 19/4/2033	699,719	0.07
USD 918,000	Bain Capital Credit CLO 2020-4 7.532% 20/10/2036	921,964	0.09
USD 250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-6 6.114% 20/10/2034	249,979	0.03
USD 1,999,000	Ballyrock CLO 14 6.678% 20/7/2037	1,991,998	0.20
USD 333,670	Bean Creek CLO 6 6.64% 20/4/2031	333,667	0.03
USD 1,000,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.48% 15/7/2033	1,001,200	0.10
USD 1,000,000	BSL CLO 4 7.782% 20/4/2036	1,002,325	0.10
USD 455,362	Canyon CLO 2018-1 6.63% 15/7/2031	455,951	0.05
USD 259,000	CIFC Funding 2015-II-R 7.09% 20/4/2031	261,056	0.03
USD 800,000	CIFC Funding 2017-IV 7.08% 24/10/2030	799,840	0.08
USD 30,000	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	30,040	0.01
USD 200,000	CP Wood Square 6% 1/10/2026*	199,656	0.02
USD 265,296	Dryden 70 CLO 7.348% 15/8/2032	266,644	0.03
USD 800,000	Flatiron CLO 28 6.987% 15/7/2036	802,416	0.07
USD 200,000	FWD 6.4% 6/4/2029	207,200	0.02
USD 691,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	691,828	0.07
USD 350,000	Guggenheim Loan Management LIC CLO 1 6.564% 20/4/2034	350,455	0.03
USD 600,000	Guggenheim Loan Management LIC CLO 10 7.144% 20/7/2034	600,396	0.05
USD 328,000	Guggenheim Loan Management LIC CLO 3 6.782% 20/4/2037	328,424	0.03
USD 449,000	Gulf Capital Partners CLO 6.35 6.852% 20/4/2037	447,611	0.05
USD 1,931,000	Gulf Capital Partners Euro 2024-1 6.512% 20/4/2037	1,936,914	0.17
USD 309,000	IHS 6.25% 29/11/2028	306,255	0.02
USD 1,648,000	MF1 2024-FL15 7.09% 19/8/2041	1,654,992	0.15
USD 151,603	Milos CLO 6.614% 20/10/2030	152,144	0.02
USD 750,000	Newcastle Barrow Loan Advisers CLO 22 6.428% 19/10/2033	750,518	0.08
USD 1,000,000	Newcastle Barrow Loan Advisers CLO 27 6.994% 20/7/2031	1,000,000	0.10
USD 1,900,000	OCP CLO 2020-20 6.998% 18/10/2037	1,900,000	0.10
USD 308,000	Orion CLO 2024-3 6.69% 20/7/2037	308,477	0.03
USD 500,000	OZLM XX 7.194% 20/4/2033	501,551	0.05
USD 1,251,000	Palmer Square CLO 2020-2 7.418% 15/11/2036	1,255,900	0.13
USD 1,700,000	Pikes Peak CLO 6 6.734% 20/7/2034	1,701,329	0.11
USD 415,000	Regatta XIII Funding 7.244% 20/10/2034	415,973	0.04
USD 133,031	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	133,510	0.01
USD 331,000	RR 5 7.275% 15/7/2039	331,207	0.03
USD 870,000	RR 6 6.475% 15/7/2037	871,511	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Stellantis Capital Finance 0.250% 20/9/2029	93,090	0.21
USD 707,000	TRESTLES CLO 2 A 6.631% 25/7/2037	721,651	0.67
USD 447,000	Trimaran CLO XII 7.286% 25/4/2033	447,515	0.41
USD 1,800,000	Trimaran CLO XIV 6.025% 25/7/2034	1,800,885	1.66
USD 635,000	Trimaran CLO XXIX 6.199% 23/7/2037	637,029	0.59
USD 29,519	Venture XXII CLO 6.844% 20/1/2029	29,599	0.03
USD 300,275	Voya CLO 2016-3 6.015% 18/10/2031	300,822	0.28
		10,199,747	9.45
	Chile		
USD 200,000	AES Andes 6.35% Undated*	200,440	0.19
	China		
CNY 12,200,000	China Government Bond 2.19% 15/6/2026	1,704,630	1.57
CNY 12,800,000	China Government Bond 2.26% 25/11/2024	1,802,099	1.67
CNY 16,000,000	China Government Bond 2.48% 15/4/2027	2,263,663	2.10
CNY 47,200,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	6,612,476	6.13
CNY 40,200,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	5,681,599	5.26
CNY 71,500,000	China Government Bond 2.80% 25/3/2030	10,072,890	9.33
CNY 77,000,000	China Government Bond 2.91% 14/10/2028	10,868,729	10.07
CNY 10,200,000	China Government Bond 2.99% 21/10/2029	1,443,057	1.34
CNY 35,500,000	China Government Bond 2.99% 15/5/2033	5,009,196	4.64
CNY 20,700,000	China Government Bond 3.02% 15/10/2032	2,940,727	2.72
CNY 14,500,000	China Government Bond 3.14% 4/6/2034	2,062,842	1.91
CNY 27,500,000	China Government Bond 3.25% 15/6/2033	4,002,096	3.71
CNY 77,000,000	China Government Bond 3.29% 19/5/2033	10,771,287	9.98
CNY 8,000,000	China Government Bond 3.29% 15/12/2029	1,177,087	1.09
CNY 20,800,000	China Government Bond 3.9% 20/3/2025	2,966,257	2.75
CNY 12,800,000	China Government Bond 3.86% 22/7/2049	1,908,668	1.77
CNY 16,900,000	China Government Bond 3.82% 22/10/2053	2,429,223	2.25
CNY 1,800,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	247,769	0.23
CNY 8,900,000	China Government Bond 3.32% 15/4/2052	1,246,372	1.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CNY 21,460,000	China Government Bond 3.03% 16/10/2031	4,564,371	4.23
CNY 8,900,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,293,461	1.20
		66,998,253	62.10
	Colombia		
USD 300,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	309,000	0.29
USD 271,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	287,259	0.27
USD 250,000	Colombia Telecomunicaciones 8.95% 01/01/2030	270,833	0.25
COP 1,417,500,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2027	328,619	0.31
COP 2,091,100,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	457,857	0.42
COP 798,600,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	169,338	0.16
USD 61,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	65,226	0.06
USD 200,000	Grupo Aval 4% 14/7/2027*	181,794	0.17
		1,870,126	1.73
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 112,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030	108,199	0.10
	Czech Republic		
CZK 12,030,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	554,095	0.51
CZK 4,340,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	204,670	0.19
		758,675	0.70
	Denmark		
DKK 5,100,000	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2029	705,955	0.65
DKK 6,000,000	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	884,272	0.82
DKK 5,700,000	Denmark Government Bond 2.25% 15/11/2033	851,696	0.79
DKK 4,200,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	688,828	0.64
EUR 200,000	DSV A/S 0.125% 20/9/2026*	222,304	0.21
		3,451,955	3.20
	Dominican Republic		
USD 110,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	101,800	0.09
DOP 13,450,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 01/6/2036	250,121	0.23
		351,921	0.32
	Egypt		
USD 400,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031*	270,652	0.25
EUR 271,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	286,171	0.27
		556,823	0.52
	Finland		
EUR 61,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2026	59,886	0.06
EUR 510,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2036	410,396	0.38
EUR 333,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	180,261	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040*	144,351	0.02
EUR 570,000	Finland Government Bond 2.5% 15/4/2030*	633,089	0.09
EUR 770,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2029	789,431	0.10
EUR 140,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2027*	146,656	0.02
EUR 541,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2043	425,360	0.05
EUR 100,000	Finland Government Bond 0.75% 15/4/2031	98,511	0.01
EUR 662,000	Finland Government Bond 2.5% 15/4/2020	701,668	0.07
EUR 32,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	31,443	0.00
		3,720,330	0.39
	France		
EUR 100,000	Arkea 4.259% 04/2030*	111,256	0.01
EUR 100,000	Arkea 7.25% 17/10/2034*	121,907	0.01
EUR 100,000	Air France-KLM 4.625% 23/5/2029*	110,450	0.01
EUR 100,000	Altarea 5.368% 29/5/2034	116,210	0.01
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,668	0.01
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 13/3/2029*	111,967	0.01
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 9/7/2027*	446,000	0.04
EUR 800,000	BPCE 4.152% 6/7/2026	894,188	0.09
EUR 100,000	Constellium 3.125% 15/7/2029*	110,343	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2034	202,526	0.02
GBP 600,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	662,345	0.07
EUR 100,000	Engie 3.125% 14/3/2035	110,286	0.01
EUR 37,114	FCT Noria 2021 5.168% 25/10/2049	41,250	0.00
EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	108,539	0.01
EUR 100,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	110,262	0.01
EUR 720,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2025	766,268	0.08
EUR 1,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026	1,071,739	0.12
EUR 10,675,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	11,304,030	1.24
EUR 800,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	613,027	0.07
EUR 4,250,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	3,429,315	0.37
EUR 7,900,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2028	7,852,249	0.86
EUR 100,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052*	67,397	0.01
EUR 845,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	570,483	0.06
EUR 1,725,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025*	1,870,767	0.20
EUR 3,013,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/5/2027	3,196,819	0.35
EUR 50,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	47,256	0.01
EUR 333,582	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	270,245	0.03
EUR 1,214,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	850,930	0.09
EUR 1,670,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	1,424,997	0.16
EUR 425,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043	409,299	0.04
EUR 8,883,000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029	9,383,814	1.03
EUR 2,854,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	2,643,577	0.29
EUR 2,080,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2054	2,083,228	0.23
EUR 105,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	111,183	0.01
EUR 625,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	834,284	0.09
EUR 249,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/4/2035*	356,255	0.03
EUR 160,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	162,617	0.01
EUR 100,000	Goldstory 7.625% 1/2/2029	111,368	0.01
EUR 201,000	iliad 5.375% 15/2/2029	231,282	0.03
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	116,111	0.01
EUR 100,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	115,546	0.01
EUR 100,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	116,455	0.01
EUR 121,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	141,864	0.02
EUR 700,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	772,419	0.09
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,387	0.03
EUR 400,000	RED 6 Bluck Auto Loans France 2024 4.744% 27/6/2029*	444,645	0.05
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028*	110,766	0.01
		54,145,879	5.47
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	163,356	0.02
	Germany		
EUR 100,000	Bayer 4.6% 26/3/2082	109,624	0.01
EUR 100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	110,818	0.01
EUR 900,000	Bundesobligation 0% 10/4/2027*	962,799	0.10
EUR 74,770,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	80,635,822	8.15
EUR 4,111,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	3,966,929	0.40
EUR 2,611,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2050	2,450,527	0.25
EUR 8,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	7,976	0.00
EUR 2,301,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	2,294,352	0.23
EUR 4,404,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 4/1/2037	5,309,724	0.57

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 910 to 1076 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Chelverton Agrivantage 4.312% 15/11/2028*	106,903	0.01
EUR 100,000	Chelverton Agrivantage 7.5% 15/5/2030	110,387	0.01
EUR 400,000	Commerzbank 4.463% 02/3/2027	444,664	0.05
EUR 100,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031	111,294	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 30/10/2026	222,774	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 31/10/2033*	221,151	0.02
EUR 66,717	FCT Advenis OE 2021-1 7.59% 26/10/2043	74,069	0.01
EUR 100,000	Grupamut 4.125% 15/5/2028	102,259	0.01
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	112,227	0.01
EUR 200,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	226,309	0.02
EUR 100,000	Matra 5.5% 25/2/31	112,532	0.01
EUR 100,000	Merck 5.875% 27/6/2064	110,472	0.01
EUR 311,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	354,427	0.04
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	90,502	0.01
EUR 100,000	Rad & Black Adv Germany 10 (12) 8.735% 15/5/2032	112,490	0.01
EUR 101,000	Tele Columbus 10% 01/1/2029	93,793	0.01
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	109,092	0.01
EUR 100,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/11/2031	112,589	0.01
EUR 200,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	204,925	0.02
EUR 200,000	ZF Finance 3.75% 3/5/2036	206,905	0.02
		89,532,209	10.06
	Greece		
EUR 100,000	Alpha Bank 5% 12/5/2028*	110,034	0.01
EUR 1,127,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	1,272,264	0.15
EUR 150,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	172,346	0.02
		1,554,644	0.18
	Guatemala		
USD 425,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028*	411,751	0.04
USD 77,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	70,250	0.01
		482,001	0.05
	Hungary		
EUR 500,000	Hungary Government International Bond 5% 25/9/2029	552,000	0.06
EUR 34,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	40,227	0.01
		592,227	0.07
	India		
INR 544,420,000	India Government Bond 7.26% 22/8/2032	6,447,084	0.67
	Indonesia		
IDR 115,755,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	7,592,264	0.77
	International		
EUR 9,168,000	European Investment Bank 2.625% 9/3/2035	10,004,194	1.02
EUR 7,293,000	European Union 0% 4/7/2035*	7,123,175	0.79
EUR 8,458,000	European Union 2.875% 5/10/2039	8,427,982	0.85
EUR 970,000	European Union 3% 4/3/2053	1,008,413	0.10
EUR 1,981,000	European Union 3.375% 5/11/2054	2,159,811	0.22
		30,437,354	3.07
	Ireland		
EUR 141,000	Avoca CLO XXIII 6.984% 15/4/2036	159,721	0.02
EUR 183,000	CVC Cordatus Loan Fund XI 4.938% 22/10/2034	199,829	0.02
EUR 253,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/7/2030	276,556	0.03
EUR 291,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.475% 20/1/2043	327,545	0.03
EUR 103,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 5.992% 10/9/2035	112,823	0.01
EUR 159,000	Harvey CLO IV-X 5.359% 25/4/2034	173,115	0.01
EUR 253,000	Invesco Euro CLO IV-X 5.38% 15/4/2032	275,326	0.03
EUR 719,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	752,155	0.07
EUR 3,278,000	Ireland Government Bond 1.1% 15/5/2029	3,426,827	0.35
EUR 412,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	340,525	0.03
EUR 479,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	459,455	0.05
EUR 384,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	420,662	0.04
GBP 212,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 DC 5.48% 17/8/2033	279,631	0.03
GBP 193,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 DC 6.48% 17/8/2033	241,541	0.02
EUR 144,337	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.248% 17/8/2033	157,825	0.02
EUR 161,968	Last Mile PE 2021 4.248% 17/8/2033	144,832	0.02
EUR 139,471	Last Mile PE 2021-1 5.185% 17/8/2031	150,664	0.02
EUR 233,000	LT Autowallee III 0.375% 14/12/2032	230,826	0.02
EUR 318,000	LT Autowallee IV 5.68% 16/9/2035	327,810	0.04
EUR 554,000	RRE 5 Loan Management 5.455% 15/4/2037	584,598	0.07
EUR 293,000	SCF Rahoituspalvelut XII 4.188% 25/6/2034	322,255	0.04
GBP 308,000	Stark Financing 2024-1 8.75% 17/8/2033	407,434	0.04
GBP 94,271	Taurus 2021-1 UK 6.03% 17/5/2031	129,384	0.01
GBP 67,135	Taurus 2023-1 UK 7.58% 17/8/2031	88,122	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 113,000	Viva Euro CLO 0% 15/04/2033	124,963	0.01
EUR 668,000	Viva Euro CLO 0% 15/10/2034	736,173	0.06
		10,693,410	1.05
	Israel		
ILS 7,250,000	Israel Government Bond - Fixed 1% 31/03/2030	1,771,849	0.18
ILS 1,710,000	Israel Government Bond - Fixed 2.8% 30/11/2052	309,538	0.03
		2,081,387	0.21
	Italy		
EUR 125,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.764% 25/12/2036	135,402	0.02
EUR 100,000	Autoroute Asti-Cuneo 2.625% 2008/2027	105,396	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.75% 28/01/2027	222,644	0.02
EUR 225,000	Banco BPM 2.375% 19/01/2027	246,179	0.02
EUR 307,618	Brignole 4.398% 24/2042	314,972	0.04
EUR 200,510	Cassia 2022-1 7.038% 22/2039	217,679	0.02
EUR 105,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/01/2030	117,586	0.01
EUR 100,000	Fiber Bidco 9.125% 15/04/2031*	110,017	0.01
EUR 100,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/2027	109,241	0.01
EUR 103,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/2041	111,229	0.01
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/2026	107,004	0.01
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.425% 15/4/2029	112,096	0.02
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	93,670	0.01
GBP 225,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	275,997	0.03
EUR 1,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/8/2024*	1,394,597	0.14
EUR 250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	260,639	0.03
EUR 300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/3/2037	310,330	0.03
EUR 2,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	2,737,360	0.27
EUR 4,530,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	4,736,749	0.46
EUR 1,021,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 1/3/2072	697,972	0.07
EUR 642,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	625,164	0.06
EUR 5,951,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 1/12/2028	6,563,696	0.65
EUR 3,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 1/12/2028	3,317,033	0.34
EUR 642,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	708,067	0.07
EUR 4,212,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/9/2046	4,349,597	0.44
EUR 3,013,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/7/2029	3,385,514	0.34
EUR 999,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 1/4/2028	1,049,128	0.11
EUR 879,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/2/2031	915,490	0.10
EUR 1,749,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 1/8/2028	1,899,957	0.20
EUR 849,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	826,489	0.08
EUR 2,835,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	3,046,855	0.30
EUR 403,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	451,799	0.05
EUR 629,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	697,540	0.06
EUR 339,000	Nexi 2.125% 30/4/2029*	357,017	0.02
EUR 100,000	Quarzo 6.5% 15/6/2041	119,838	0.01
EUR 100,000	Rekeep Advt. Italy 9.88% 15/7/2034	112,833	0.01
EUR 90,228	Yoox Italy 2024-1 2.308% 15/4/2034	100,846	0.01
		40,853,035	4.14
	Jamaica		
USD 113,682	Digicel International / Digicel International Finance / Dtl US 13% 26/5/2027	123,716	0.01
	Japan		
JPY 844,700,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/6/2024	5,356,203	0.54
JPY 429,600,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/9/2024	9,255,434	0.45
JPY 761,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/3/2027	5,181,320	0.52
JPY 1,520,100,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/3/2028	10,073,663	1.02
JPY 62,300,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/3/2028	420,865	0.04
JPY 293,700,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/6/2029	2,029,934	0.20
JPY 206,700,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2061	1,439,694	0.15
JPY 411,750,000	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	2,825,786	0.27
JPY 54,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2028	365,094	0.04
JPY 77,200,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2029	521,079	0.05
JPY 363,350,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	2,454,551	0.25
JPY 2,200,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.5% 20/12/2032	14,127,144	1.43
JPY 265,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/6/2049	1,289,979	0.13
JPY 90,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/12/2049	388,300	0.03
JPY 5,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/6/2050	26,734	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
JPY 15,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/09/2047	104,219	0.01
JPY 80,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/12/2047	553,624	0.07
JPY 594,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/09/2048	4,109,743	0.53
JPY 21,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/09/2048	153,655	0.02
JPY 1,262,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/12/2062	7,250,600	0.93
JPY 223,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2054	1,437,979	0.18
JPY 828,100,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.2% 20/12/2039	4,900,726	0.63
JPY 511,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/09/2040	3,056,542	0.39
JPY 316,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/12/2040	1,887,662	0.24
JPY 182,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/09/2038	1,134,559	0.15
JPY 168,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2038	1,055,582	0.14
JPY 12,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/12/2037	81,802	0.01
JPY 477,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 21/03/2038	3,005,585	0.39
JPY 1,880,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.1% 21/09/2042	11,947,243	1.54
JPY 654,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.4% 21/12/2042	4,206,745	0.54
JPY 386,350,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 24/12/2044	2,597,291	0.33
JPY 10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 25/09/2045	73,913	0.01
JPY 45,350,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 25/09/2050	337,412	0.04
JPY 1,882,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.005% 1/10/2025	12,882,442	1.66
EUR 330,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	360,655	0.05
EUR 400,000	SoftBank 4% 19/9/2029	424,556	0.05
USD 493,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.556% 9/7/2034	496,756	0.06
		110,443,819	14.26
	Jersey		
USD 1,500,000	AGL CLO 20 8.232% 20/10/2036	1,503,750	0.19
USD 450,000	Ballyrock CLO 2024-1 8.275% 15/4/2037	451,548	0.06
USD 500,000	Barwill Street Partners CLO XXXIII 7.256% 20/1/2036	502,775	0.06
USD 1,000,000	Barwill Street Partners CLO XXXII 7.186% 25/1/2036	1,010,041	0.13
USD 434,000	Carlyle CLO VI-C 8.962% 20/4/2037	449,081	0.06
USD 260,000	Carlyle CLO VI-C 8.737% 20/7/2037	261,284	0.03
GBP 100,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	130,546	0.01
USD 2,000,000	Goldb Capital Partners CLO 7R 8.735% 25/10/2036	2,010,496	0.26
USD 493,000	Goldb Capital Partners CLO 7A 8.485% 25/7/2037	492,324	0.06
USD 2,000,000	Midocean Credit CLO XV 8.627% 21/7/2037	2,014,780	0.26
USD 1,900,000	Pikes Peak CLO 15 2025-1 7.932% 23/7/2038	1,900,196	0.25
USD 1,000,000	PPM CLO 6R 8.783% 20/10/2037	1,006,014	0.13
GBP 250,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sp+ 5.172% 26/8/2029	320,224	0.04
		10,675,351	1.38
	Latvia		
EUR 150,000	Air Baltic 14.5% 14/9/2029	164,580	0.02
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	103,690	0.01
GBP 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	120,724	0.01
EUR 559,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	536,674	0.07
EUR 100,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	105,663	0.01
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	109,686	0.01
EUR 400,000	E-Carat SE 2024-1 8.669% 25/10/2031	440,758	0.06
EUR 126,000	Epicore Bidco 3.1.03% 31/1/2031	137,000	0.02
EUR 13,000,000	European Financial Stability Facility 2.875% 25/5/2031	13,994,155	1.81
EUR 47,000	Garrard Compartment Consumer 2025-1 5.576% 14/11/2034	53,964	0.01
EUR 23,000	Garrard Compartment Consumer 2025-1 5.126% 14/11/2034	26,842	0.00
EUR 309,000	Garrard Compartment Consumer 2024-1 4.926% 14/5/2036	352,429	0.05
EUR 100,000	Garrard Compartment Leasing 2025-1 5.626% 14/1/2032	111,500	0.01
EUR 100,000	Garrard Compartment Leasing 2025-1 5.626% 14/1/2032	112,341	0.01
USD 81,000	Go Finance 15.016% 29/10/2025	80,847	0.01
EUR 1,250,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	1,457,611	0.19
USD 200,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	111,000	0.01
USD 325,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	184,997	0.02
USD 197,159	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	169,379	0.02
EUR 118,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	127,641	0.01
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	111,783	0.01
EUR 100,000	Rossini 7.125% 31/12/2029	111,673	0.01
EUR 100,000	SES 2.875% 27/5/2026	105,737	0.01
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	110,502	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(h).

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 300,000	TPEnA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.250% 20/11/2038	406,305	0.04
EUR 91,000	TPEnA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.490% 20/11/2038	101,290	0.01
		20,254,731	2.04
	Malaysia		
MYR 1,000,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	230,087	0.02
MYR 9,160,000	Malaysia Government Bond 4.934% 30/9/2025	2,072,394	0.21
MYR 4,110,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	1,022,699	0.11
MYR 350,000	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	240,044	0.03
MYR 3,000,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	704,826	0.07
MYR 4,940,000	Malaysia Government Investment Issue 4.045% 30/9/2029	1,168,977	0.12
		5,658,551	0.57
	Marshall Islands		
USD 100,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	103,064	0.01
	Mexico		
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	166,500	0.02
MXN 100,000	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2027	913,370	0.09
MXN 150,000	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	751,494	0.08
MXN 520,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2,383,043	0.24
MXN 222,000	Mexican Bonos 8% 31/7/2047	1,016,333	0.10
MXN 417,690	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,003,075	0.20
MXN 120,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	606,209	0.06
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.66% 24/5/2031	170,002	0.02
EUR 278,000	Mexico Government International Bond 4.46% 25/5/2032*	311,581	0.03
GBP 200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	190,206	0.02
		8,612,485	0.86
	Netherlands		
EUR 100,000	Alliander Nederland Financie 3.245% 24/11/2026	105,799	0.01
EUR 182,000	Aurinia 2021 4.88% 13/6/2046	202,795	0.02
EUR 100,000	Aurinia 2021 5.125% 13/6/2049	111,106	0.01
EUR 100,000	Braas Topholding 4.25% 16/2/2029*	105,277	0.02
EUR 100,000	Darli 2023-1 5.243% 15/2/2055	112,334	0.01
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.026% 28/1/2058	136,715	0.02
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	214,540	0.02
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	100,664	0.01
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	101,658	0.01
EUR 158,000	Mila 2024-1 4.277% 16/8/2041	170,415	0.02
EUR 1,270,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2029	1,224,169	0.12
EUR 1,411,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2031	1,326,441	0.13
EUR 513,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2052	406,244	0.04
EUR 553,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	524,665	0.04
EUR 893,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	881,594	0.07
EUR 1,833,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026*	1,818,431	0.18
EUR 1,953,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2032	1,674,142	0.16
EUR 1,383,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2040	1,092,622	0.11
EUR 1,888,000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2028	1,868,792	0.17
EUR 180,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	177,822	0.02
EUR 313,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047*	290,393	0.03
EUR 774,000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044*	699,202	0.10
EUR 620,000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/1/2026	634,141	0.06
EUR 160,000	OI European 6.25% 1/5/2025*	162,782	0.01
EUR 110,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 15/7/2026	113,493	0.01
EUR 104,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	105,862	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	110,366	0.01
EUR 116,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	115,327	0.01
EUR 603,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	705,229	0.07
EUR 114,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	119,611	0.01
EUR 118,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030*	124,499	0.01
EUR 100,000	United 4% 15/11/2027	108,798	0.01
EUR 103,000	United 7.752% 15/10/2031	111,729	0.01
EUR 203,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	226,154	0.02
EUR 134,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	132,159	0.02
EUR 203,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	208,379	0.02
EUR 163,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	178,877	0.01
EUR 109,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	101,322	0.01
		19,326,182	1.67
	New Zealand		
NZD 2,289,000	New Zealand Government Bond 0.5% 15/5/2026	1,407,253	0.14
NZD 521,000	New Zealand Government Bond 2% 15/5/2032	299,181	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 120 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
NZD 1,010,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	616,889	0.04
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	642,366	0.04
		2,945,466	0.20
	Norway		
NOK 4,400,000	Norway Government Bond 1.375% 19/8/2030	370,214	0.02
NOK 5,460,000	Norway Government Bond 3.625% 13/4/2054*	429,141	0.03
EUR 250,000	Var Energy 7.862% 15/11/2083	304,866	0.02
		1,104,221	0.07
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	212,049	0.02
	Panama		
USD 300,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	302,310	0.02
	Peru		
PEN 1,253,000	Peruvian Government International Bond 5.35% 12/8/2034	309,100	0.02
PEN 475,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	134,886	0.01
		443,986	0.03
	Poland		
PLN 1,400,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/07/2032	360,524	0.02
PLN 400,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/08/2036	87,109	0.01
PLN 3,420,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2034	869,673	0.06
PLN 5,340,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	1,443,073	0.10
PLN 2,310,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	590,065	0.04
PLN 1,700,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/07/2030	453,636	0.03
PLN 1,200,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	331,425	0.02
PLN 2,450,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	641,099	0.05
PLN 4,280,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/07/2035	1,184,224	0.08
USD 7,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	7,080	0.00
USD 21,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	21,494	0.00
		6,777,727	0.46
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	108,527	0.01
EUR 125,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	140,547	0.01
EUR 100,000	Veolia Environ 6.038% 20/11/2146	112,291	0.01
		361,365	0.03
	Romania		
EUR 250,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	242,277	0.02
EUR 25,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	20,791	0.00
EUR 23,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	22,589	0.00
USD 10,000	Romanian Government International Bond 4.25% 28/10/2021	10,041	0.00
		271,278	0.02
	Saint Lucia		
USD 6,794	Digicel Midco / Dgt US 8.00% 29/12/2028	17,400	0.01
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	199,056	0.02
	Singapore		
USD 250,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	257,500	0.02
USD 350,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	362,551	0.02
SGD 1,850,000	Singapore Government Bond 2.125% 1/6/2026	1,430,400	0.10
SGD 290,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	211,723	0.02
SGD 170,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	129,246	0.01
SGD 840,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	636,897	0.04
SGD 1,140,000	Singapore Government Bond 2.875% 1/9/2030	890,400	0.06
SGD 380,000	Singapore Government Bond 3% 1/8/2072	281,155	0.02
		4,930,734	0.40
	South Africa		
ZAR 9,521,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030*	471,361	0.03
ZAR 4,177,000	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	224,283	0.02
ZAR 2,975,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	160,340	0.01
ZAR 5,854,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	282,036	0.02
USD 251,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	191,252	0.01
		1,330,855	0.12
	Spain		
EUR 41,251	Autonomia Spain 2021 FT 0.188% 31/1/2029	44,888	0.01
EUR 40,251	Autonomia Spain 2021 FT 0.258% 31/1/2029	44,005	0.00
EUR 40,251	Autonomia Spain 2021 FT 0.508% 31/1/2029	44,611	0.00
EUR 13,500	Autonomia Spain 2022 FT 10.000% 28/1/2034	15,512	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 89,454	Autonomia Spain 2023 FT 4.688% 30/9/2041	100,599	0.21
EUR 89,454	Autonomia Spain 2023 FT 4.688% 30/9/2041	100,547	0.21
EUR 100,000	Bpmn 44 Subsidat 2.5% 19/4/2031	104,833	0.21
EUR 200,000	Caixabank 0.625% 9/10/2027	227,084	0.02
EUR 500,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	600,362	0.07
EUR 23,767	Ft Santander Consumo Spain Auto 2020-1 5.687% 21/5/2053	26,319	0.00
EUR 200,000	Lorca Telecom Bondco 3.75% 30/4/2029	206,188	0.03
EUR 2,470,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2025	2,690,089	0.27
EUR 16,194,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	16,667,441	1.70
EUR 121,000	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	125,779	0.01
EUR 1,941,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	1,967,311	0.20
EUR 3,523,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2,894,342	0.29
EUR 379,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	226,877	0.02
EUR 2,258,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	1,772,490	0.18
EUR 429,000	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071	242,362	0.02
EUR 1,362,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	1,096,574	0.11
EUR 4,000,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	4,310,968	0.44
EUR 970,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	947,771	0.09
EUR 14,007,000	Spain Government Bond 2.85% 31/10/2028	15,970,155	1.62
EUR 2,730,000	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	3,134,420	0.32
EUR 800,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	932,934	0.10
EUR 852,000	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	941,489	0.09
EUR 44,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	53,144	0.01
EUR 975,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	1,221,619	0.13
		50,644,569	5.15
	Sweden		
SEK 200,000	Sweden Government Bond 2.25% 1/6/2032	18,745	0.00
SEK 4,450,000	Sweden Government Bond 3.15% 12/11/2033	404,611	0.04
SEK 8,000,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	764,382	0.08
SEK 1,000,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	93,025	0.02
EUR 100,000	Vattenfall 3.875% 15/7/2025	110,266	0.01
EUR 600,000	Volvo Treasury 3.918% 29/5/2029	661,365	0.07
		2,122,591	0.22

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Thailand		
USD 204,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199,000	0.02
USD 200,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	200,672	0.02
THB 317,710,000	Thailand Government Bond 2.8% 17/6/2034	3,594,828	0.36
		3,994,500	0.40
	Turkey		
TRY 7,774,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	225,851	0.02
TRY 2,312,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	91,555	0.01
TRY 5,328,000	Turkiye Government Bond 37% 19/2/2026	135,561	0.01
		453,660	0.04
	Ukraine		
USD 211,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	88,887	0.01
USD 849,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	349,200	0.03
		438,137	0.04
	United Kingdom		
GBP 169,000	Atlas Funding 2025-1 7.71% 20/1/2061	134,230	0.01
GBP 391,000	Atlas Funding 2024-3 6.659% 20/8/2061	399,344	0.04
USD 155,526	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	101,624	0.01
EUR 400,000	Barclays 4.22% 8/5/2029	444,303	0.05
GBP 387,000	Bpha Bid UK 6.5 5% 21/6/2032	483,549	0.05
GBP 404,000	Bells Acquisition II 3.25% 14/8/2030	511,125	0.05
EUR 291,000	British Telecommunications 4.25% 8/11/2033	331,294	0.03
GBP 133,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	199,204	0.02
GBP 119,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	150,543	0.02
GBP 139,000	Canada Square Funding 6 6.591% 17/1/2059	166,874	0.02
GBP 111,000	Canary Wharf Residential Securitisation 2024-1 0% 22/8/2031	137,725	0.02
EUR 109,000	Carnival 1% 28/10/2029	90,597	0.01
EUR 203,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	200,952	0.02
GBP 6,000	Dignity 2021-2 6.5% 31/10/2029	9,093	0.00
GBP 119,000	East Ona 2024-1 6.356% 21/12/2068	150,421	0.01
GBP 117,000	East Ona 2024-1 7.006% 21/12/2068	152,297	0.02
GBP 232,000	Eurosy Funding 2024-1 6.062% 25/5/2094	305,574	0.03
GBP 232,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.371% 16/12/2067	302,626	0.03
GBP 639,000	Funding OK 6.66% 15/7/2035	837,983	0.09
GBP 101,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	127,962	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 616 to 626 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Gwynedd 2023-1 7.125% 15/12/2073	153,061	0.01
GBP 100,000	Gwynedd 2023-1 7.625% 15/12/2073	152,444	0.01
GBP 100,000	Gwynedd 2025-1 5.625% 15/12/2073	125,529	0.02
GBP 79,473	Gwynne Hsg Finance 4.094% 15/3/2058	95,755	0.01
GBP 161,000	Hafren Finance 9.241% 25/9/2055	220,640	0.03
GBP 179,000	Hafren Finance 5.591% 28/9/2055	231,143	0.02
GBP 100,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	124,543	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2057	130,514	0.02
GBP 93,781	Helmitsga 2004 6.21% 21/4/2033	123,389	0.01
GBP 93,782	Helmitsga 2029 6.56% 21/4/2033	123,497	0.01
GBP 148,675	Hops Hill No 3 7.48% 21/12/2056	199,857	0.02
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 8.903% 21/6/2056	121,316	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	125,743	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.21% 27/11/2054	135,731	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.61% 27/11/2054	134,605	0.01
EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	114,944	0.01
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 9.5% 15/9/2029*	120,719	0.01
GBP 140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.987% 12/5/2057	184,097	0.02
GBP 100,000	London Cards No 1 8.71% 15/5/2033	136,783	0.02
GBP 100,000	London Cards No 2 9.41% 08/8/2034	133,060	0.01
GBP 268,000	Mamut Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	327,159	0.04
GBP 100,000	Mitchells & Butlers Finance 4.25% 25/12/2026	121,600	0.01
EUR 400,000	Motion Bondco 4.875% 15/4/2027	424,851	0.05
GBP 100,000	Northern Gas Networks 5.625% 23/6/2053	131,491	0.01
GBP 100,000	Northern Gas Networks Fin 5.125% 31/12/2066	130,489	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 5.64% 15/3/2032	132,091	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	133,099	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 5.56% 15/7/2030	131,122	0.01
GBP 105,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.56% 15/11/2031	142,642	0.02
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	136,364	0.02
GBP 274,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	360,815	0.04
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	133,086	0.01
GBP 271,000	Newday Partnership Master Issue 7.95% 15/7/2031	366,842	0.04
GBP 261,000	Oat Hill NO 3 6.66% 29/9/2049	372,119	0.04
GBP 145,000	Oat Hill NO 3 7.46% 29/9/2049	194,106	0.02
EUR 29,000	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	31,624	0.00
GBP 218,791	Parkmore Point RMBS 2020-1 6.516% 25/7/2045	287,996	0.03
GBP 202,000	Pinewood Finco 6% 27/9/2033	267,329	0.03
GBP 133,000	Polaris 2023-1 6.96% 25/10/2059	177,833	0.02
GBP 258,000	Polaris 2023-1 8.36% 25/10/2059	359,823	0.04
GBP 100,000	Polaris 2025-1 8.51% 25/2/2061	135,787	0.02
GBP 109,000	Polaris 2025-2 8.6% 27/9/2059	139,527	0.02
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2029*	127,755	0.01
GBP 159,000	Saga AR Funding No 1 7.03% 17/11/2030	196,822	0.02
GBP 100,000	Silius 2024-1 7.09% 17/1/2033	132,674	0.01
GBP 368,000	Silverstone Master Issuer 6.497% 21/1/2070	486,294	0.05
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.601% 25/8/2060	130,424	0.01
GBP 194,348	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.994% 25/8/2060	255,127	0.03
GBP 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2025	106,479	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2021-2 6.19% 20/11/2063	131,888	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	131,038	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.162% 20/8/2065	131,495	0.01
GBP 133,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/9/2055	182,391	0.02
GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2055	131,827	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 11/12/2055	129,521	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/9/2055	133,561	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-1 7.537% 14/6/2056	133,529	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2056	134,675	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2025-2 6.91% 15/6/2059	135,766	0.02
GBP 183,709	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	240,941	0.02
GBP 1,994,000	United Kingdom Gilt 0.125% 30/1/2026*	2,580,324	0.24
GBP 299,000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/7/2031	390,147	0.03
GBP 5,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030*	5,371	0.00
GBP 5,009,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	5,993,158	0.56
GBP 2,313,000	United Kingdom Gilt 1% 31/1/2032	2,775,881	0.25
GBP 4,603,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	5,389,313	0.34
GBP 1,499,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	1,807,111	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 3,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	2,731,552	0.29
GBP 1,217,000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	796,866	0.08
GBP 2,910,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	1,935,512	0.19
GBP 949,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	655,612	0.07
GBP [illegible]	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	199,519	0.01
GBP [illegible]	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025*	1,237,161	0.12
GBP 675,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/1/2044	713,016	0.08
GBP 1,338,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/10/2045	1,535,766	0.16
GBP 20,000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/7/2052	23,755	0.00
GBP 1,853,000	United Kingdom Gilt 3.75% 7/3/2027	2,382,991	0.24
GBP 1,250,000	United Kingdom Gilt 4% 22/10/2063	1,466,277	0.15
GBP 1,800,000	United Kingdom Gilt 4.125% 22/7/2029	2,297,673	0.23
GBP 265,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	317,236	0.04
GBP 30,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	40,427	0.00
GBP 600,000	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	816,934	0.08
GBP 4,125,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/9/2034	5,529,327	0.56
GBP 67,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/12/2042	93,466	0.01
GBP 570,000	United Kingdom Gilt 4.75% 22/10/2043	791,327	0.08
GBP 147,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	187,289	0.02
GBP 105,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	132,625	0.01
GBP 100,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	113,015	0.01
EUR 458,000	Vodafone 3% 27/8/2080	478,021	0.05
GBP 100,000	Vodafone 4% 27/8/2080	145,749	0.02
		51,624,399	5.34
	United States		
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	305,672	0.03
USD 500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	485,181	0.05
USD 200,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.778% 5/6/2037	194,368	0.02
USD 410,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.778% 5/6/2037	380,049	0.04
USD 365,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	329,577	0.03
USD 181,375	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.745% 15/9/2034	176,411	0.02
USD 510,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	502,787	0.05
USD 2,203,958	Adjustable Rate Mortgage Trust 2006-3 5.752% 25/8/2036	899,579	0.09
USD 748,000	Alternative Loan Trust 2006-16 5.912% 25/11/2046	666,493	0.07
USD 2,013,000	Amgen 5% 15/3/2062	1,805,629	0.19
EUR 197,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	98,718	0.01
USD 729,971	ARSIT 2021-CRE1 7.594% 15/9/2039	731,650	0.07
EUR 165,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	169,483	0.01
USD 300,000	Axsome Therapeutics 11.00% 28/9/2028*	317,300	0.04
USD 149,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.735% 14/4/2035	133,512	0.01
USD 1,764,552	Bank of America Funding 2006-I Trust 5.68% 20/12/2046	1,429,933	0.14
USD 831,218	Bayview Commercial Asset Trust 2005-1 5.737% 25/4/2035	802,593	0.08
USD 900,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.508% 15/3/2037	733,065	0.07
USD 419,998	BDS 2020-FL12 7.472% 15/8/2036	419,872	0.04
USD 1,308,851	Bear Stearns Asset Backed Trust 2006-IM1 6.022% 25/4/2036	1,294,512	0.12
EUR 119,000	Belden 3.875% 15/3/2028	128,648	0.01
USD 264,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.296% 15/7/2051	239,237	0.02
USD 1,443,000	BHMS 2018-ATLS 6.644% 15/7/2035	1,447,021	0.15
USD 344,000	Broadcom 5.05% 12/7/2029	347,189	0.04
USD 63,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	66,734	0.01
USD 899,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.594% 12/8/2041	904,309	0.09
USD 1,424,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035*	1,417,167	0.14
USD 951,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	825,805	0.09
USD 329,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	285,842	0.03
EUR 207,000	Cabaret Pharma Smithers 2.375% 1/9/2028	211,955	0.02
USD 210,029	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.218% 25/10/2035	123,646	0.01
USD 263,000	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/6/2037	220,834	0.02
USD 449,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	426,372	0.04
USD 1,331,518	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.466% 10/10/2048	1,259,867	0.11
USD 201,000	COMM 2015-DC Commercial Mortgage Trust 3.708% 15/11/2048	186,825	0.02
USD 869,214	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 5.711% 25/5/2036	805,062	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,272,429	CARDS Asset-Backed Certificates Trust 2006-12 5.964% 25/12/2037	1,239,732	0.33
USD 214,797	CARDS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.592% 25/5/2037	202,817	0.02
USD 367,859	CBDG 2019-BICD Mortgage Trust 6.531% 15/5/2035	364,799	0.09
USD 399,375	CBDG 2019-BICD Mortgage Trust 7.233% 15/5/2035	391,977	0.04
USD 636,335	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.772% 25/9/2047	566,491	0.09
USD 400,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2054	413,064	0.04
EUR 142,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	164,760	0.01
USD 1,977,907	Fannie Mae REMICS 6.39% 25/6/2054	1,991,819	0.20
USD 1,638,175	Fannie Mae REMICS 6.59% 25/8/2054	1,662,364	0.17
USD 260,000	Florida Development Finance 12% 15/1/2032	264,676	0.07
USD 2,700,000	Ford Motor Credit 4.867% 9/8/2029	2,747,226	0.28
USD 303,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/5/2034	305,519	0.03
USD 1,643,899	Freddie Mac REMICS 6.149% 25/6/2054	1,660,734	0.17
USD 1,226,893	Freddie Mac REMICS 6.249% 25/6/2054	1,236,154	0.12
USD 670,639	Freddie Mac REMICS 6.699% 25/8/2054	674,197	0.07
USD 1,828,249	Freddie Mac Strips 6.549% 25/6/2054	1,834,746	0.19
USD 625,000	FS Rialto 2022-FL5 Issuer 7.322% 17/6/2037	630,089	0.06
USD 655,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2041	701,872	0.07
USD 68,793	GreenLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.51% 20/11/2046	71,534	0.01
USD 1,047,815	GreenLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/8/2049	1,000,683	0.10
USD 105,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	97,537	0.01
USD 800,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	790,521	0.08
USD 1,000,121	GSAMP Trust 2006-FM3 5.532% 25/11/2036	604,640	0.06
USD 314,728	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.159% 25/10/2035	297,667	0.03
USD 213,727	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP2 4.359% 25/9/2036	192,089	0.02
USD 6,957	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.15% 25/5/2035	5,623	0.00
EUR 100,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2028	113,620	0.01
USD 280,000	HMH Trust 2017-NSS 3.062% 5/11/2031	186,260	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 627,000	Home Depot 5.4% 15/9/2040	659,825	0.06
USD 1,290,294	HSI Asset Loan Obligation Trust 2006-HE2 5.912% 25/8/2036	941,161	0.10
USD 245,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C31 4.356% 15/8/2048	242,716	0.02
USD 177,799	Master Asset Backed Trust 2005-WF1 5.115% 25/6/2035	170,740	0.02
USD 641,000	MF1 2022-FL10 7.571% 17/8/2037	645,472	0.09
USD 1,210,000	MF1 2024-FL14 7.679% 19/2/2039	1,220,990	0.12
EUR 469,000	Morgan Stanley 4.387% 19/8/2033	494,643	0.05
USD 306,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 4.08% 15/10/2048	291,894	0.03
USD 923,288	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	870,011	0.09
USD 263,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	260,664	0.02
USD 357,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	340,754	0.04
USD 313,882	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR 5.212% 25/1/2035	294,511	0.03
USD 147,526	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	142,856	0.01
USD 630,000	MSBAM Trust 2017-C33P 3.357% 15/9/2050	620,513	0.06
USD 91,059	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2053	89,606	0.01
USD 177,903	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.112% 25/10/2035	172,941	0.02
USD 461,469	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 5.622% 25/4/2037	452,697	0.05
USD 550,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.866% 10/5/2039	530,519	0.05
EUR 162,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	180,648	0.02
USD 103,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	90,582	0.01
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	89,575	0.01
USD 200,000	Panasonic 2.25% 15/12/2026	190,689	0.02
USD 438,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2054	459,019	0.05
USD 1,166,335	RADC Series 2006-RS5DX Trust 5.872% 25/10/2036	966,982	0.10
USD 184,628	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.145% 25/9/2037	184,627	0.02
USD 4,000,000	RR 1 6.713% 15/10/2030	3,999,756	0.40
USD 459,000	San Diego Gas & Electric 5.55% 15/4/2054	475,191	0.04
EUR 119,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	120,186	0.01
USD 226,000	Swiss Finance 5.216% 25/7/2049	226,022	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 83,773	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 6.06% 15/6/2033	82,740	0.01
USD 457,451	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.891% 15/6/2039	450,448	0.06
USD 167,869	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.85% 15/6/2039	161,747	0.02
USD 629,884	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	609,055	0.08
USD 279,189	SLM Private Credit Student Loan Trust 2001-A 6.84% 15/12/2041	276,954	0.03
USD 519,911	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.281% 16/10/2045	545,139	0.07
USD 152,316	SMB Private Education Loan Trust 2016-C 3.5% 15/9/2042	139,860	0.02
USD 112,589	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 3.44% 15/6/2033	104,880	0.01
USD 900,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 3% 15/5/2046	812,955	0.11
USD 692,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT[3] 2.8% 15/5/2034	662,781	0.09
USD 1,209,671	SMB Private Education Loan Trust 2021-B 0.84% 15/7/2030	1,174,242	0.15
USD 503,122	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.99% 15/5/2052	503,978	0.07
USD 180,000	SoFi Professional Loan Program 2015-D 3.5% 25/10/2040	169,695	0.02
USD 317,000	SoFi Professional Loan Program 2017-E 3.19% 25/11/2040	302,937	0.04
USD 140,000	SoFi Professional Loan Program 2015-F 2.84% 25/1/2041	134,967	0.01
USD 1,100,000	Southern California Edison 3.45% 1/2/2052	850,133	0.12
USD 391,712	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-17 4.07% 25/9/2036	333,672	0.04
USD 930,642	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2039	906,171	0.11
USD 1,255,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.46% 15/8/2050	1,174,886	0.16
USD 9,200,000	United States Cash Management Bill - Reopening 5% 5/9/2024	9,197,220	1.21
USD 47,900,000	United States Treasury Bill 5% 1/9/2024	47,900,000	6.30
USD 19,400,000	United States Treasury Bill 5% 31/10/2024	19,060,097	2.50
USD 1,284,400	United States Treasury Notes/Bond 2% 15/2/2042	911,346	0.12
USD 200,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2046	139,672	0.02
USD 37,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2043	29,631	0.00
USD 454,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	318,517	0.04
USD 25,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053	19,860	0.00
USD 13,900,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/8/2054	14,297,787	1.88
USD 11,810,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2026[1]	11,829,600	1.56
EUR 1,001,000	Vb Leasing 4.125% 27/9/2028	1,104,339	0.15
USD 494,000	Verizon Communications 4.862% 21/8/2046	472,167	0.06
USD 888,277	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust 5.125% 25/8/2045A	870,833	0.12
USD 1,387,131	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR19 Trust 5.043% 25/12/2045	1,360,129	0.18
USD 3,809	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR19 Trust 5.442% 25/12/2045	3,811	0.00
USD 824,239	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.05% 25/6/2047	807,280	0.11
USD 1,318,842	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-3CB Trust 6.112% 25/10/2045	940,622	0.12
USD 1,035,344	Wayport LP Mutual Asset-Backed Certificates, WMABS Series 2006-HE2 Trust 6.372% 25/5/2036	814,888	0.11
USD 126,726	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.524% 20/6/2044	121,187	0.01
		236,928,479	31.15
	Uruguay		
USD 25,778	Uruguay Government International Bond 4.75% 20/10/2034	25,840	0.00
	Uzbekistan		
EUR 100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 3.70% 25/11/2027	111,258	0.01
Total Bonds		690,281,014	90.83
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		690,281,014	90.83
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 883,000	Galaxie CLO 2024-21 0% 22/5/2037*	883,000	0.12
	Jersey		
USD 350,000	ACL CLO 28-I 0% 21/7/2037*	350,438	0.04
	United States		
USD 418,000	Continuum Energy FTE 8% 15/8/2027*	472,123	0.06
Total Bonds		1,723,131	0.23
Total Other Transferable Securities		1,723,131	0.23
Total Portfolio		692,004,145	91.06
Other Net Liabilities		(67,977,818)	(8.94)
Total Net Assets (USD)		760,026,327	100.00

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 12 for further details.
†All or a portion of this security represents a penalty on loan.
‡Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	150,000	USD	100,599	Toronto-Dominion	20/09/2024	613
BRL	5,100,740	USD	1,007,581	Barclays	19/09/2024	(10,393)
BRL	17,300,000	USD	3,111,552	HSBC Bank	19/09/2024	(61,031)
BRL	10,000,845	USD	1,970,071	BNY Mellon	2/10/2024	(43,948)
BRL	12,162,978	USD	2,366,119	BNY Mellon	2/09/2024	(102,540)
BRL	1,976,488	USD	335,000	Citigroup	4/09/2024	1,154
BRL	2,916,296	USD	493,000	UBS	4/09/2024	(17,642)
BRL	4,361,700	USD	760,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(22,336)
CAD	300,000	USD	222,912	Royal Bank of Canada	4/09/2024	(600)
CHF	24,411,000	EUR	27,745,449	HSBC Bank	19/09/2024	386,439
CHF	29,000	USD	33,788	Barclays	4/09/2024	794
CLP	130,621,700	USD	140,000	HSBC Bank	20/09/2024	3,010
CNH	33,369,308	USD	4,695,000	HSBC Bank	19/09/2024	122,473
CNH	16,446,251	USD	2,283,000	State Street	19/09/2024	93,804
CNH	16,908,812	USD	2,325,000	Toronto-Dominion	19/09/2024	28,155
CNH	7,426,000	USD	979,870	Barclays	4/09/2024	12,560
CNH	894,187	USD	140,000	HSBC Bank	20/09/2024	756
COP	4,034,560,000	USD	969,748	BNP Paribas	23/10/2024	(1,126)
COP	1,974,480,000	USD	476,011	HSBC Bank	2/10/2024	(6,715)
COP	942,500,000	USD	226,573	Citigroup	2/10/2024	(15,883)
COP	7,394,380,000	USD	1,879,292	Morgan Stanley	19/09/2024	23,094
COP	5,169,904,000	USD	784,579	Toronto-Dominion	19/09/2024	(32,474)
COP	8,682,156,678	USD	2,374,829	BNY Mellon	20/09/2024	(72,187)
CZK	50,000,000	USD	2,130,166	UBS	4/09/2024	(2,237)
EUR	289,469	PLN	1,250,000	Deutsche Bank	19/09/2024	(4,871)
EUR	4,220,000	USD	4,570,747	Nomura	19/09/2024	104,829
EUR	32,440,079	CHF	31,740,000	HSBC Bank	19/09/2024	(275,590)
EUR	4,250,000	CHF	4,070,000	Barclays	19/09/2024	(33,795)
EUR	49,251	USD	53,197	HSBC Bank	3/10/2024	1,622
EUR	30,480,000	USD	34,008,600	HSBC Bank	19/09/2024	(1,151,090)
EUR	168,053	PLN	720,000	HSBC Bank	19/09/2024	(130)
EUR	55,000	USD	61,621	State Street	17/10/2024	1,293
EUR	12,800,000	USD	13,998,106	Barclays	19/09/2024	221,587
EUR	2,070,000	USD	2,282,312	HSBC Bank	4/09/2024	34,309
EUR	3,000,000	USD	3,240,169	RBC	4/09/2024	74,637
EUR	1,824,840	USD	1,979,716	Barclays	4/09/2024	41,573
EUR	182,000	AUD	295,000	State Street	4/09/2024	(4,254)
EUR	7,000,000	USD	8,100,269	State Street	4/09/2024	2,063
EUR	6,820,000	USD	8,690,401	JP Morgan	19/09/2024	95,326
EUR	80,000	USD	86,961	Goldman Sachs	17/10/2024	933
EUR	8,410,000	USD	9,199,560	Bank of America	4/09/2024	115,755
EUR	200,000	USD	211,946	Standard Chartered Bank	20/09/2024	(1,169)
EUR	1,440,000	USD	1,551,689	Standard Chartered Bank	4/09/2024	(6,673)
EUR	2,200,000	GBP	1,911,607	HSBC Bank	19/09/2024	(8,829)
EUR	1,200,000	USD	1,330,567	Standard Chartered Bank	3/10/2024	(2,440)
GBP	26,850,000	USD	34,455,300	HSBC Bank	19/09/2024	894,622
GBP	425,875	EUR	507,300	Bank of America	4/09/2024	1,592
GBP	2,750,000	USD	3,534,564	Bank of America	4/09/2024	82,945
GBP	1,941,999	EUR	2,240,560	HSBC Bank	19/09/2024	44,987
GBP	190,000	USD	238,714	UBS	4/09/2024	(2,493)
HUF	268,294,000	USD	737,361	Deutsche Bank	19/09/2024	18,201
HUF	161,547,686	USD	446,129	Deutsche Bank	20/09/2024	6,007
HUF	95,649,992	USD	261,000	HSBC Bank	20/09/2024	1,489
HUF	38,911,612	USD	110,000	Morgan Stanley	20/09/2024	(72)
IDR	58,105,569,400	USD	3,661,167	BNP Paribas	19/09/2024	107,227
IDR	19,471,199,716	USD	1,226,722	JP Morgan	20/09/2024	35,087
IDR	36,434,100,000	USD	2,199,153	Morgan Stanley	19/09/2024	32,469
IDR	8,422,650,000	USD	540,000	Bank of America	20/09/2024	5,655
IDR	2,316,300,000	USD	150,000	Goldman Sachs	20/09/2024	(617)
INR	427,305,000	USD	5,100,579	HSBC Bank	19/09/2024	(2,618)
INR	164,100,000	USD	1,964,471	State Street	19/09/2024	(1,473)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	1,402,233,021	USD	9,430,000	HSBC Bank	19/9/2024	379,218
JPY	550,000,000	USD	3,696,324	State Street	4/9/2024	172,739
JPY	223,320,000	USD	1,524,747	Barclays	4/9/2024	13,125
KRW	10,446,441,450	USD	11,891,712	UBS	19/9/2024	467,144
KRW	253,545,350	USD	193,000	UBS	25/9/2024	237
MXN	170,535,097	USD	8,847,854	Morgan Stanley	19/9/2024	(233,814)
MXN	41,627,227	USD	2,231,000	UBS	19/9/2024	(121,248)
MXN	67,500,000	USD	3,616,520	State Street	19/9/2024	(197,129)
MXN	50,161,000	USD	2,702,557	BNY Mellon	19/9/2024	(226,332)
MXN	41,384,945	USD	2,291,764	Toronto-Dominion	26/9/2024	(107,824)
MXN	20,795,641	USD	1,164,700	Barclays	26/9/2024	(11,652)
MXN	26,307,499	USD	1,448,951	JP Morgan	26/11/2024	(166,780)
MXN	37,172,791	USD	2,075,317	JP Morgan	26/9/2024	(199,339)
MXN	64,261,504	USD	3,460,201	HSBC Bank	19/9/2024	(169,979)
MXN	130,781,819	USD	7,075,400	Goldman Sachs	19/9/2024	(446,881)
NOK	17,830,000	SEK	17,148,269	UBS	19/9/2024	(16,042)
NOK	2,500,000	SEK	2,403,741	BNP Paribas	19/9/2024	(2,774)
NOK	1,170,000	SEK	1,062,594	Morgan Stanley	19/9/2024	(1,518)
NOK	950,488	USD	90,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(249)
NZD	520,000	USD	312,978	Deutsche Bank	4/9/2024	123
PEN	3,180,000	USD	820,026	Barclays	19/9/2024	17,076
PEN	1,116,114	USD	300,000	Royal Bank of Canada	25/9/2024	(2,402)
PEN	822,000	USD	140,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(849)
PHP	7,936,624	USD	140,000	JP Morgan	25/9/2024	1,237
PLN	2,936,000	USD	722,979	Nomura	19/9/2024	35,859
PLN	860,000	EUR	190,441	UBS	19/9/2024	2,221
PLN	5,010,000	USD	1,395,882	JP Morgan	19/9/2024	55,506
PLN	11,217,393	USD	2,806,718	Nomura	26/9/2024	34,940
PLN	480,000	EUR	111,334	BNP Paribas	19/9/2024	664
PLN	480,000	EUR	111,212	Toronto-Dominion	19/9/2024	1,000
PLN	12,000,000	USD	3,021,379	State Street	4/9/2024	85,630
PLN	1,311,929	USD	340,000	RBS	25/9/2024	(848)
SEK	1,123,389	NOK	1,100,000	Societe Generale	19/9/2024	1,842
SEK	1,216,872	NOK	1,230,000	UBS	19/9/2024	2,427
SEK	1,218,438	NOK	1,230,000	JP Morgan	19/9/2024	2,009
SEK	521,773	NOK	520,000	Deutsche Bank	19/9/2024	609
SEK	3,078,000	USD	288,283	Barclays	4/9/2024	12,478
THB	5,161,268	USD	150,000	HSBC Bank	25/9/2024	2,479
TRY	6,270,639	USD	161,261	Goldman Sachs	4/12/2024	3,956
TRY	2,668,901	USD	67,438	Barclays	4/12/2024	3,694
TRY	4,631,000	USD	115,302	BNP Paribas	4/12/2024	13,157
TRY	15,892,000	USD	406,699	UBS	4/12/2024	17,267
TRY	23,870,000	USD	612,469	UBS	26/9/2024	10,830
TRY	9,697,399	USD	264,000	Citigroup	25/11/2024	8,165
TRY	15,582,678	USD	417,000	Citigroup	26/11/2024	5,569
TRY	7,977,697	USD	212,506	UBS	25/11/2024	4,014
TRY	7,479,872	USD	207,000	Barclays	26/11/2024	3,654
TRY	13,341,698	USD	350,000	Barclays	26/9/2024	1,111
USD	599,968	BRL	3,300,101	Morgan Stanley	2/12/2024	52,112
USD	1,496,167	MXN	26,307,499	State Street	26/11/2024	170,394
USD	1,831,647	BRL	7,990,302	BNY Mellon	2/12/2024	127,202
USD	844,511	TRY	21,425,000	Barclays	4/12/2024	(16,340)
USD	224,297	TRY	5,970,000	UBS	4/12/2024	(5,999)
USD	654,127	TRY	23,570,000	Barclays	26/9/2024	(19,162)
USD	3,324,679	GBP	2,600,000	RBS	19/9/2024	(92,732)
USD	843,373	JPY	84,197,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(26,659)
USD	5,495,398	MXN	102,523,540	Barclays	19/9/2024	301,091
USD	4,139,313	BRL	22,356,602	Royal Bank of Canada	19/9/2024	191,231
USD	344,783	EUR	320,000	State Street	19/9/2024	(9,912)
USD	1,365,732	HUF	534,540,000	Nomura	19/9/2024	(57,454)
USD	410,000	IDR	6,647,842,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(22,647)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,372,278	IDR	36,781,042,662	HSBC Bank	19/9/2024	(134,870)
USD	13,206,836	INR	1,107,335,000	HSBC Bank	19/9/2024	8,759
USD	641,993	INR	53,784,109	BNP Paribas	19/9/2024	329
USD	1,968,141	COP	7,884,350,000	State Street	19/9/2024	66,756
USD	629,615	PEN	2,340,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(7,899)
USD	5,166,627	MYR	24,437,516	Barclays	19/9/2024	(471,024)
USD	9,671,004	CNH	68,930,167	HSBC Bank	19/9/2024	(213,762)
USD	210,252	KRW	291,418,366	BNP Paribas	19/9/2024	(5,212)
USD	12,511,907	KRW	17,167,340,000	Nomura	19/9/2024	(368,595)
USD	1,116,000	MXN	21,092,847	UBS	19/9/2024	31,289
USD	4,599,871	EUR	4,220,000	Barclays	19/9/2024	(97,304)
USD	1,116,000	MXN	20,625,147	Société Générale	19/9/2024	70,027
USD	373,649	TRY	14,009,109	Citigroup	23/10/2024	(12,972)
USD	670,886	ZAR	12,205,677	Toronto-Dominion	3/9/2024	(36,719)
USD	301,486	EUR	278,869	JP Morgan	3/10/2024	(3,952)
USD	76,702,716	EUR	70,220,000	HSBC Bank	19/9/2024	(1,126,249)
USD	119,941	EUR	110,488	UBS	19/9/2024	(2,516)
USD	2,273,877	CZK	52,933,167	Bank of America	26/9/2024	(65,511)
USD	2,554,998	MXN	48,989,716	HSBC Bank	25/9/2024	252,564
USD	1,206,167	ZAR	21,944,288	HSBC Bank	25/9/2024	(23,240)
USD	1,347,827	ZAR	24,512,808	State Street	25/9/2024	(26,340)
USD	5,552,467	BRL	32,162,974	Deutsche Bank	25/9/2024	217,169
USD	1,206,685	IDR	18,471,199,716	BNP Paribas	25/9/2024	(47,918)
USD	2,589,259	COP	9,852,135,679	Citibank	25/9/2024	77,687
USD	71,814	UYU	2,902,929	Citibank	25/9/2024	(449)
USD	297,784	PEN	1,116,114	Barclays	25/9/2024	397
USD	5,433,000	JPY	1,477,497,116	HSBC Bank	19/9/2024	(742,916)
USD	39,439	EUR	36,867	UBS	17/10/2024	(511)
USD	210,743	EUR	192,338	Toronto-Dominion	17/10/2024	(2,727)
USD	1,397,881	PLN	5,130,971	Morgan Stanley	25/9/2024	(24,647)
USD	646,881	MXN	9,848,724	JP Morgan	25/9/2024	49,214
USD	262,462	PLN	1,026,716	RBS	25/9/2024	(3,317)
USD	1,316,991	EUR	1,212,314	Deutsche Bank	25/9/2024	(19,124)
USD	1,741,794	MXN	31,155,894	Morgan Stanley	25/9/2024	167,230
USD	278,896	TRY	11,135,725	Barclays	23/10/2024	(4,236)
USD	826,446	TRY	33,163,295	Barclays	29/10/2024	(9,731)
USD	10,837,884	MXN	195,677,701	Goldman Sachs	19/9/2024	1,026,712
USD	3,372,895	PLN	13,565,000	Bank of America	19/9/2024	(39,329)
USD	1,482,916	BRL	8,163,745	Deutsche Bank	19/9/2024	84,239
USD	3,794,093	ZAR	68,231,595	Barclays	19/9/2024	(110,977)
USD	3,696,799	IDR	56,936,689,489	Barclays	19/9/2024	(102,599)
USD	9,376,761	EUR	8,663,000	Citibank	19/9/2024	(97,710)
USD	783,677	COP	3,184,604,000	Goldman Sachs	19/9/2024	21,074
USD	479,824	COP	1,974,480,000	Barclays	24/10/2024	10,222
USD	964,668	COP	4,014,000,000	Barclays	23/10/2024	26,051
USD	218,338	COP	902,600,000	Barclays	21/10/2024	6,113
USD	23,485,888	GBP	18,340,000	HSBC Bank	19/9/2024	(635,379)
USD	97,031	TRY	3,686,148	Barclays	19/9/2024	(1,620)
USD	1,754,004	PLN	7,109,244	Toronto-Dominion	24/9/2024	(34,749)
USD	326,647	PLN	1,327,078	Morgan Stanley	26/9/2024	(7,978)
USD	4,877,832	EUR	4,500,000	RBS	19/9/2024	(66,111)
USD	211,039	ZAR	3,902,769	BNP Paribas	3/9/2024	(3,694)
USD	4,958,648	GBP	3,830,000	Barclays	19/9/2024	(112,939)
USD	6,883,732	AUD	10,543,705	Bank of America	4/9/2024	(297,697)
USD	5,166,604	MXN	104,052,902	Toronto-Dominion	4/9/2024	342,672
USD	62,251	TRY	2,160,000	UBS	4/9/2024	(487)
USD	97,369,698	CNH	694,775,201	UBS	4/9/2024	(1,693,830)
USD	9,940,894	CAD	13,599,462	Toronto-Dominion	4/9/2024	(227,566)
USD	3,168,176	DKK	21,022,668	Deutsche Bank	4/9/2024	(63,343)
USD	852,486	CZK	19,036,661	JP Morgan	4/9/2024	(12,670)
USD	2,424,874	ILS	8,100,000	Citigroup	4/9/2024	(78,919)

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,971,091	NZD	4,880,000	BNY Mellon	4/9/2024	(102,373)
USD	89,219,472	JPY	13,241,940,509	Morgan Stanley	4/9/2024	(2,594,036)
USD	733,681	HUF	248,290,000	JP Morgan	4/9/2024	(23,629)
USD	62,892	THB	2,226,000	UBS	4/9/2024	(1,164)
USD	7,946,914	PLN	29,948,000	JP Morgan	4/9/2024	(199,842)
USD	3,876,898	SGD	5,178,242	Bank of America	4/9/2024	(56,704)
USD	1,719,429	SEK	18,280,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(73,932)
USD	56,986,372	GBP	43,958,750	Barclays	4/9/2024	(1,325,775)
USD	2,626,091	ZAR	48,111,357	State Street	4/9/2024	(70,704)
USD	1,953,324	NOK	21,470,000	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(25,490)
USD	330,493,638	EUR	311,954,614	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(7,105,466)
USD	6,394,119	EUR	6,041,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(134,998)
USD	1,711,094	CAD	12,235,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(31,487)
USD	672,367	JPY	100,670,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(15,340)
USD	2,399,446	GBP	1,840,000	HSBC Bank	4/9/2024	(62,147)
USD	5,710,119	JPY	852,521,000	RBS	4/9/2024	(147,672)
USD	6,853,879	INR	573,308,000	Barclays	19/9/2024	715
USD	9,668,219	EUR	9,040,000	Nomura	4/9/2024	(220,241)
USD	6,862,688	JPY	1,018,330,000	BNY Mellon	4/9/2024	(154,955)
USD	299,389	EUR	279,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(3,747)
USD	84,424	TRY	2,589,362	Barclays	7/10/2024	297
USD	1,437,889	GBP	2,690,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(99,040)
USD	2,519,004	JPY	372,020,000	HSBC Bank	4/9/2024	31,417
USD	1,928,214	EUR	1,801,000	Morgan Stanley	4/9/2024	693
USD	69,993	GBP	53,000	UBS	4/9/2024	(3,929)
USD	102,282	JPY	14,980,000	Bank of America	4/9/2024	(640)
USD	3,694,542	EUR	3,390,000	Barclays	4/9/2024	(49,394)
USD	600,312	GBP	470,000	BNP Paribas	4/9/2024	(15,632)
USD	97,374	EUR	90,000	BNY Mellon	4/9/2024	(1,230)
USD	437,618	PEN	1,632,304	Citigroup	13/9/2024	2,286
USD	51,661	GBP	40,000	Bank of America	4/9/2024	(1,533)
USD	4,851,699	JPY	696,070,000	UBS	4/9/2024	(47,074)
USD	940,999	EUR	860,000	Goldman Sachs	4/9/2024	(11,574)
USD	176,998	PEN	659,328	Deutsche Bank	13/9/2024	916
USD	178,258	COP	721,443,517	BNY Mellon	16/9/2024	4,372
USD	1,056,837	EUR	960,000	UBS	4/9/2024	(4,561)
USD	190,004	SEK	1,980,173	RBS	25/9/2024	(1,016)
USD	260,000	CAD	2,051,804	State Street	25/9/2024	(2,211)
USD	454,448	EUR	410,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(108)
USD	52,041	GBP	40,000	State Street	4/9/2024	(842)
USD	300,000	COP	1,211,580,000	Bank of America	25/9/2024	7,999
USD	165,000	MXN	2,980,905	UBS	25/9/2024	6,732
USD	200,000	BRL	1,106,261	State Street	25/9/2024	6,084
USD	340,000	PHP	7,909,521	HSBC Bank	25/9/2024	(781)
USD	757,626	COP	3,044,163,673	Morgan Stanley	16/9/2024	23,104
USD	256,815	AUD	390,000	UBS	4/9/2024	(2,164)
USD	4,997,869	EUR	4,471,000	Goldman Sachs	16/9/2024	13,634
USD	90,847	TRY	3,023,418	UBS	26/9/2024	(410)
USD	829,599	MXN	15,373,617	State Street	27/11/2024	9,827
USD	795,921	CZK	17,691,244	Morgan Stanley	27/11/2024	9,467
USD	3,605,644	THB	121,170,000	HSBC Bank	4/9/2024	(24,697)
USD	750,000	BRL	4,365,191	Toronto-Dominion	4/9/2024	22,293
USD	7,122,163	IDR	110,443,570,000	Citigroup	16/9/2024	111,349
USD	166,180	GBP	130,000	Royal Bank of Canada	4/9/2024	1,149
USD	278,294	EUR	259,000	Deutsche Bank	4/9/2024	1,092
USD	4,368,000	GBP	3,730,500	Morgan Stanley	16/9/2024	3,870
USD	1,002,008	ZAR	17,824,027	Toronto-Dominion	25/9/2024	(2,199)
USD	4,370,654	EUR	3,870,000	Bank of America	5/11/2024	166
UYU	2,912,629	USD	71,995	Citibank	25/9/2024	(82)
ZAR	89,211,666	USD	5,088,801	State Street	16/9/2024	216,389
ZAR	2,399,551	USD	132,108	Citibank	25/9/2024	2,845

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
HOK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised depreciation						
OTC underlying exposure	[illegible]					[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	EUR	Euro BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro BUXL	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro-BTP	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Euro-OAT	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	3 Month SOFR	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	SOFR Market Volatility Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	Short Term Euro-BTP	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	Long Gilt	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	3 Month SONIA	March 2025	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	3 Month SONIA	March 2026	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

[illegible]

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 212,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(768)	(459)
CDS	USD 216,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(781)	(634)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(761)	(454)
CDS	USD 214,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(769)	(642)
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(1,978)	(519)
CDS	USD 128,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(464)	(269)
CDS	USD 143,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(995)	2,304
CDS	USD 276,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(2,969)	5,083
CDS	USD 139,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(1,617)	2,231
CDS	USD 103,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,340)	3,078
CDS	USD 671,630	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	5,408	13,799
CDS	USD 67,958	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(489)	1,882
CDS	USD 116,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(529)	2,380
CDS	USD 116,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(529)	2,380
CDS	USD 299,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr SY D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,047)	4,135
CDS	USD 185,437	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,899)	12,462
CDS	USD 113,894	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,630)	8,704
CDS	USD 113,894	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,630)	8,704
CDS	USD 105,507	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,317)	7,910
CDS	USD 639,255	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	758	18,511
CDS	USD (20,390,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1 and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	(27,450)	1,419,650
CDS	EUR (9,340,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41.V1 and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	(5,429)	610,348
IRS	BRL 4,520,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(17,231)	(17,231)
IRS	BRL 10,290,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 10.07%	Barclays	4/1/2027	16,045	16,045
IRS	CZK 67,626,000	Fund receives Floating CZK PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.675%	BNP Paribas	20/3/2025	(3,548)	(3,548)
IRS	BRL 8,728,000	Fund receives Fixed 11.468%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(5,126)	(5,126)
IRS	BRL 5,404,000	Fund receives Fixed 11.375%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(2,434)	(2,434)
IRS	MXN 11,666,000	Fund receives Fixed 10.76%, and pays Floating MXN TIIE 1 Month	BNP Paribas	11/3/2026	4,895	4,895
IRS	JPY 964,290,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.255%	BNP Paribas	7/7/2026	8,607	8,607
IRS	JPY 366,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2425%	BNP Paribas	7/7/2026	2,936	2,936

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 365,900,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.320%	BNP Paribas	7/7/2034	2,597	2,597
IRS	JPY 26,340,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS-Compound 1 Day, and pays Fixed 0.497%	BNP Paribas	7/8/2029	100,193	100,193
IRS	JPY 30,187,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS-Compound 1 Day, and pays Fixed 0.487%	BNP Paribas	7/8/2029	97,256	97,256
IRS	JPY 14,668,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.549%	BNP Paribas	23/8/2029	2,547	(1,408)
IRS	JPY 14,663,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS-Compound 1 Day, and pays Fixed 0.553%	BNP Paribas	22/8/2029	(3,409)	(3,409)
IRS	EUR 45,240,000	Fund receives Fixed 2.672%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	2/9/2024	(12,075)	(3,273)
IRS	SEK 511,040,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.26888%	BNP Paribas	2/9/2026	6,855	(2,171)
IRS	JPY 750,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS-Compound 1 Day, and pays Fixed 0.651%	BNP Paribas	8/10/2029	(2,242)	(2,242)
IRS	BRL 4,096,000	Fund receives Floating BRL-BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.572%	BNP Paribas	4/1/2027	1,524	1,524
IRS	JPY 22,000,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.827%	BNP Paribas	4/9/2029	(237,654)	(237,654)
IRS	USD 29,100,000	Fund receives Fixed 3.375%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/9/2034	44,002	44,002
IRS	MXN 15,253,000	Fund receives Fixed 8.465%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	BNP Paribas	24/7/2029	3,686	3,686
IRS	MXN 9,326,148	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	BNP Paribas	22/8/2029	1,351	1,351
IRS	JPY 5,252,000,000	Fund receives Fixed 2.007%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	2/8/2044	54,911	54,911
IRS	PLN 5,614,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 6.135%	BNP Paribas	26/12/2025	2,929	2,929
IRS	ZAR 33,000,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	BNP Paribas	8/5/2029	(5,998)	(5,998)
IRS	ZAR 13,456,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	BNP Paribas	6/6/2029	(4,938)	(4,938)
IRS	JPY 364,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	BNP Paribas	7/7/2034	2,544	2,544
IRS	JPY 1,097,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	BNP Paribas	7/7/2034	7,405	7,405
IRS	JPY 555,554,600	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.331%	BNP Paribas	7/7/2034	3,758	3,758
IRS	JPY 519,000,400	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	BNP Paribas	7/7/2034	3,006	3,006
IRS	JPY 759,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS-Compound 1 Day, and pays Fixed 0.435%	BNP Paribas	8/10/2029	(1,821)	(1,821)
IRS	BRL 122,148	Fund receives Fixed 10.31%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(69)	(69)
IRS	GBP 69,000	Fund receives Fixed 3.44725%, and pays Floating GBP-SONIA 1 Day	BNP Paribas	14/2/2027	(74)	(45)
IRS	JPY 203,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	BNP Paribas	22/9/2027	(991)	(991)
IRS	JPY 1,212,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.705%	BNP Paribas	29/9/2027	(8,343)	(8,343)
IRS	GBP 5,545,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	13/10/2027	19,663	19,365
IRS	GBP 1,660,000	Fund receives Fixed 4.29%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	28/10/2027	8,211	8,211
IRS	GBP 1,580,000	Fund receives Fixed 4.286%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	29/10/2027	8,181	8,182
IRS	GBP 7,790,000	Fund receives Fixed 3.70225%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	1/11/2027	9,729	9,191

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 4,660,000	Fund receives Fixed 3.175%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	26/10/2034	(8,571)	(8,325)
IRS	GBP 8,080,000	Fund receives Fixed 3.3234%, and pays Floating GBP SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	6/2/2034	(7,719)	(7,703)
IRS	GBP 4,545,000	Fund receives Fixed 3.9724%, and pays Floating GBP SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/1/2034	3,433	365
IRS	USD 9,280,000	Fund receives Fixed 3.23%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/2/2029	7,825	7,825
IRS	USD 420,000	Fund receives Fixed 3.05%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/2/2029	847	847
IRS	GBP 4,740,000	Fund receives Fixed 3.098%, and pays Floating GBP SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	20/2/2034	99	22,612
IRS	USD 1,045,000	Fund receives Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.35%	BNP Paribas	6/2/2034	(874)	(874)
IRS	USD 400,000	Fund receives Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.375%	BNP Paribas	6/2/2034	(1,767)	(1,767)
IRS	USD 5,305,000	Fund receives Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.387%	BNP Paribas	6/2/2034	(15,909)	(15,909)
IRS	BRL 2,657,745	Fund receives Fixed 10.14333%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Goldman Sachs	2/1/2025	(9,564)	(9,564)
IRS	COP 4,842,100,029	Fund receives Floating COP IBR (BANREP) 1 Day, and pays Fixed 9.01%	JP Morgan	19/6/2025	(462)	(462)
IRS	COP 9,768,039,000	Fund receives Floating COP IBR (BANREP) 1 Day, and pays Fixed 9.42%	JP Morgan	5/11/2026	(7,429)	(7,429)
IRS	COP 3,233,293,566	Fund receives Floating COP IBR (BANREP) 1 Day, and pays Fixed 9.71%	Morgan Stanley	18/6/2025	(29)	(29)
IRS	BRL 8,664,000	Fund receives Fixed 11.765%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(59,376)	(58,376)
Total USD underlying exposure - USD 555,420,123)					(67,667)	2,906,056

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
540,000	Call	OTC EUR/JPY	Bank of America	EUR 0.67	11/10/2024	(44,338)	45,364
24,010,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	17,256	21,017
948,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.06	5/9/2024	(2,849)	
280,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(22,927)	
35,800,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.065	4/10/2024	(174,739)	7,706
799,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	41,888	45,306
1,180,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	43,504	52,187
397,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 33.8	27/9/2024	(1,829)	1,529
184,500	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	31/10/2024	62	726
Total USD underlying exposure - USD 14,414,769)						(143,976)	179,520

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(397,000)	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 35.5	27/9/2024	631	(1,525)
(199,000)	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 35.5	31/10/2024	21	(758)

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(24,070,000)	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.08	31/01/2025	(3,937)	(92,313)
(280,000)	Put	OTC EURJPY	HSBC Bank	EUR 145	6/9/2024	11,318	-
(23,800,000)	Put	OTC EURUSD	HSBC Bank	EUR 1.09	4/10/2024	90,842	(1,077)
(904,000)	Put	OTC EURUSD	JP Morgan	EUR 1.045	5/9/2024	1,131	-
(1,185,000)	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/19/2024	(37,609)	(62,167)
(769,000)	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	(46,949)	(60,900)
Total (USD underlying exposure - USD 5,244,500)						16,527	(216,743)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
AUD 5,759,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.33% Fixed semi-annually from 11/6/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/6/2025	JP Morgan	11/2/2025	(3,854)	11,324
USD 29,329,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.81% Fixed annually from 20/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 20/12/2025	BNP Paribas	18/12/2024	(306,615)	193,425
USD 2,199,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 1/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2027	Bank of America	29/8/2025	(36,979)	69,199
USD 2,199,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 1/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2027	Bank of America	29/8/2025	37,509	160,642
Total (USD underlying exposure - USD 7,039,240)				(309,689)	461,490

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (21,320,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025 , and pays 3.82% Fixed annually from 20/9/2025	Citibank	18/9/2024	357,810	(4,456)
AUD (1,493,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/6/2025, and pays 3.5% Fixed semi-annually from 11/6/2025	JP Morgan	11/2/2025	7,430	(2,790)
Total (USD underlying exposure - USD 681,136)				514,840	(7,246)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
[illegible]	[illegible]	3,193,760	0.17
	United States		
85,539	[illegible]*	3,559,277	0.19
42,547	[illegible]*	827,000	0.05
1,464	Nine Energy Service	1,825	0.00
		2,446,117	0.13
Total Common Stocks (Shares)		5,641,179	0.30
BONDS			
	Argentina		
USD 623,333	Aeropuertos Argentina 2000 6.875% 11/08/2031	616,161	0.03
USD 2,268,000	Telecom Argentina 8.5% 06/08/2031	2,309,193	0.12
USD 3,021,000	YPF 6.95% 21/07/2027	2,930,370	0.16
USD 732,000	YPF 8.5% 28/07/2025	733,740	0.04
USD 2,966,000	YPF 9.0% 15/02/2031*	3,195,555	0.17
		9,685,019	0.52
	Australia		
USD 100,000	Mineral Resources 8.25% 01/10/2028	105,759	0.01
	Austria		
EUR 400,000	ams-OSRAM 5% 5/2025	428,614	0.02
EUR 100,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	100,580	0.01
EUR 124,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	127,150	0.01
		1,766,764	0.09
	Belgium		
EUR 800,000	KBC 6% 5/9/2030	861,830	0.05
	Bermuda		
USD 6,734,000	Central Bermuda 14.125% 5/5/2028	7,747,341	0.39
USD 1,108,000	Nabors Industries 7.5% 15/01/2028*	1,101,925	0.06
USD 1,926,000	NCL 5.875% 15/02/2027	1,923,674	0.10
USD 110,000	NCL 7.75% 15/02/2029*	115,009	0.01
USD 376,000	NCLH 5.25% 15/11/2029	402,642	0.02
USD 852,000	NCL Finance 6.125% 15/03/2028	842,885	0.04
USD 1,200,000	DNA Dvelt Funding 11 B 3.95% 15/7/2027	1,261,000	0.07
USD 1,100,000	DNA Dvelt Funding 17-7 2.94% 2/7/2057	1,156,849	0.06
USD 1,200,000	DNA Dvelt Funding 19 B 3.64% 2/7/2057	1,236,000	0.07
USD 814,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	866,977	0.04
USD 517,000	Seaspan Finance Intermediate 2.5% 15/8/2025	502,648	0.03
USD 1,000,000	Tortuga CLO XXIV 9.03% 20/4/2037	1,012,790	0.06
USD 2,774,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	2,884,960	0.15
USD 1,472,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030*	1,564,500	0.08
		27,564,342	1.45
	Brazil		
USD 2,803,000	Banco do Brasil 8.75% 11/1/2033*	2,942,833	0.15
USD 1,913,000	Banco do Brasil 9.25% 18/4/2033*	1,931,983	0.10
USD 8,974,121	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	8,332,749	0.43
		13,207,565	0.68
	British Virgin Islands		
USD 800,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	788,888	0.04
USD 5,953,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco Sl / Beliv Holdco BL 5.25% 27/4/2029	5,772,410	0.30
USD 200,000	Champion Path 4.5% 21/1/2026*	195,588	0.01
EUR 269,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	282,126	0.01
USD 900,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2028	862,911	0.05
USD 300,000	Fuqing Investment Management 5.25% 23/6/2025	297,594	0.02
USD 523,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029*	522,218	0.03
USD 241,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	250,090	0.01
USD 1,453,000	Studio City 7% 15/2/2027	1,453,677	0.08
USD 333,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	323,021	0.02
USD 411,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	389,260	0.02
		9,693,379	0.47
	Canada		
USD 887,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030*	809,574	0.05
USD 374,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028*	364,611	0.02
USD 644,000	1176248 BC IPC 5/15/2029*	621,962	0.04
USD 1,884,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026*	1,838,158	0.09
USD 6,355,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	6,590,369	0.29
USD 303,000	Bausch Health 4.125% 1/2/2028*	285,937	0.01
USD 2,397,000	Bausch Health 11% 30/9/2028*	2,211,342	0.12
USD 454,000	Bausch Lomb 8.5% 31/1/2027*	455,709	0.02
USD 1,629,000	Bombardier 6% 15/2/2028*	1,626,522	0.10
USD 865,000	Bombardier 7% 1/6/2032*	864,903	0.05
USD 1,553,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	1,557,617	0.09
USD 3,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029*	3,183	0.00
USD 1,394,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030*	1,510,308	0.08
USD 814,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	789,534	0.04
USD 254,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2029*	249,407	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 371,000	Dye & Durham 8.625% 15/04/2029	387,970	0.02
USD 249,000	Empire Communities 9.75% 15/05/29	263,678	0.01
USD 616,000	Enbridge 7.2% 27/06/2054	614,314	0.03
USD 713,000	Enbridge 7.375% 15/10/2055	720,841	0.04
USD 622,000	Enbridge 8.5% 15/01/2084	682,376	0.04
USD 868,000	Enerflex 9% 15/10/2027	903,017	0.05
USD 823,000	ERO Copper 6.5% 15/02/2030	855,063	0.04
USD 1,368,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1,493,502	0.07
USD 784,000	Ganta Verde Security 4.625% 15/02/2027	767,252	0.04
USD 421,000	Ganta Verde Security 5% 1/8/2028	407,829	0.02
USD 2,370,000	Ganta Verde Security 7.75% 15/02/2028	2,441,497	0.12
USD 1,354,000	Ganta Verde Security 8.25% 1/8/2031	1,376,515	0.07
USD 389,000	Ganta Verde Security 9.5% 1/12/2027	391,684	0.02
USD 158,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	148,717	0.01
USD 723,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	710,903	0.04
USD 439,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	425,341	0.02
USD 610,000	GFL Environmental 4.000% 15/08/2026	600,906	0.03
USD 750,000	GFL Environmental 4.75% 15/06/2029	736,897	0.03
USD 1,527,000	GFL Environmental 6.75% 15/01/2031	1,597,647	0.07
USD 2,845,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/02/2029	2,999,793	0.15
USD 1,368,000	Jones DeBartolo Financial Management 8.5% 15/12/2031	1,502,324	0.07
USD 1,414,000	Jones DeBartolo Financial Management 10.5% 15/12/2029	1,541,514	0.08
USD 402,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	406,500	0.02
USD 247,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	248,550	0.01
USD 3,800,000	New Gold 7.5% 15/07/2027	3,891,237	0.17
USD 818,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	827,343	0.04
USD 429,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/06/2029	444,997	0.02
USD 1,318,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/07/2084	1,341,260	0.07
USD 641,000	Valvoline Energy 8.625% 1/3/2030	646,524	0.03
		29,695,573	1.40
	Cayman Islands		
USD 1,140,000	AGL CLO 22 7.109% 21/07/2037	1,153,572	0.05
USD 2,500,000	AGL CLO 9 7.732% 20/04/2031	2,532,636	0.14
USD 2,500,000	AGL CLO 9 8.332% 20/04/2031	2,506,802	0.13
USD 1,250,000	AIMCO CLO 15 8.229% 17/07/2037	1,262,349	0.07
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.382% 20/10/2035	999,431	0.05
USD 2,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.52% 25/04/2035	2,010,264	0.13
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.02% 25/04/2035	1,003,581	0.05
USD 3,000,000	Barr Capital Credit CLO 2024-3 8.483% 16/07/2037	2,992,587	0.15
USD 1,000,000	Beechwood Park CLO 11.186% 17/10/2035	1,004,325	0.05
USD 3,792,000	CDH Imna Ventures 6.75% 28/10/2026	3,841,969	0.20
USD 911,000	Dar Al-Arkan Sukuk 7.75% 7/9/2026	908,896	0.05
USD 969,000	Dar Al-Arkan Sukuk 8% 25/2/2029	1,017,624	0.05
USD 269,000	ark Cal Services 7% 21/10/2026*	140,302	0.01
USD 275,000	Fantasia 5.95% 17/12/2021**	4,813	0.00
USD 500,000	Fantasia 6.25% 28/7/2025**	8,750	0.00
USD 644,000	Fantasia 6.875% 21/10/2021**	12,199	0.00
USD 839,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023**	11,925	0.00
USD 1,144,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023**	21,612	0.00
USD 369,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022**	9,125	0.00
USD 869,000	Fantasia 13% 31/12/2021**	14,800	0.00
USD 2,693,000	Flatiron CLO 21 7.478% 29/07/2034	2,710,487	0.14
USD 1,000,000	Flatiron CLO 21 8.178% 29/07/2034	1,002,758	0.10
USD 4,500,000	Flatiron CLO 26 7.367% 19/07/2036	4,515,513	0.24
USD 4,000,000	Flatiron CLO 26 8.067% 19/07/2036	4,006,856	0.21
USD 883,000	FWD 8.4% 07/07/2029	918,869	0.05
USD 800,000	GGAM Finance 5.875% 15/04/2029	802,491	0.04
USD 1,000,000	GGAM Finance 6% 15/02/2027	1,144,156	0.06
USD 300,000	GGAM Finance 8% 15/06/2029	291,858	0.02
USD 434,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	444,298	0.02
USD 2,000,000	Golderthau Loan Management US CLO 9 7.580% 20/04/2037	2,024,231	0.11
USD 2,000,000	Golderthau Loan Management US CLO 9 8.630% 20/04/2037	2,005,305	0.15
USD 2,000,000	Gulf Capital Partners CLO 8(B) 7.332% 20/04/2037	2,026,197	0.11
USD 1,000,000	Gulf Capital Partners CLO 8(B) 8.032% 20/04/2037	1,011,490	0.05
USD 2,000,000	Gulf Capital Partners CLO 9(B) 7.336% 25/10/2034	2,007,848	0.11
USD 2,000,000	Gulf Capital Partners CLO 9(B) 8.236% 25/10/2034	1,988,182	0.11
USD 2,000,000	Gulf Capital Partners CLO 7(B) 7.336% 25/07/2031	2,003,233	0.11
USD 2,000,000	Gulf Capital Partners CLO 7(B) 8.236% 25/07/2031	1,985,758	0.11
USD 200,000	Greenidge Offtake 4.75% 29/04/2031	190,209	0.01
USD 2,111,000	IHS 5.625% 29/11/2026	2,117,724	0.11
USD 1,215,000	IHS 7.25% 29/11/2028*	1,174,894	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,200,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	3,520,000	0.39
USD 3,911,000	MAF Global 5.75% Perpetual	3,821,197	0.21
USD 667,000	MAF Global 7.875% 5/8/2027	691,445	0.08
USD 800,000	Meituan 3% 2/7/2031	680,360	0.07
USD 200,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/5/2026	197,704	0.02
USD 900,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/5/2031	835,512	0.09
USD 800,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	660,000	0.07
USD 1,400,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1,206,312	0.09
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	339,000	0.04
USD 342,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	299,613	0.03
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	180,835	0.02
USD 800,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	672,625	0.07
USD 638,000	Melco Resorts Finance 7.625% 15/4/2032	640,573	0.07
USD 200,000	MGM China 4.75% 6/2/2027	201,586	0.02
USD 250,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	242,969	0.03
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	520,241	0.06
USD 2,800,000	Oaktree CLO 2024-28 7.714% 20/8/2037	2,824,860	0.33
USD 2,000,000	Oaktree CLO 2024-21 8.184% 20/4/2037	1,988,114	0.23
USD 1,000,000	OCP CLO 2020-20 7.729% 18/4/2037	1,010,619	0.09
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-18 8.079% 19/7/2032	4,000,000	0.47
USD 1,000,000	PPF 2.75% 12/7/2028	1,006,420	0.08
USD 300,000	Sands China 2.85% 8/3/2029*	269,427	0.03
USD 200,000	Sands China 3.25% 8/8/2031	175,889	0.02
USD 400,000	Sands China 4.375% 18/6/2030*	376,315	0.02
USD 400,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	400,134	0.07
USD 1,445,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,575,134	0.18
USD 2,000,000	Symphony CLO 41 7.115% 23/7/2037	2,006,126	0.17
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.115% 23/7/2037	1,000,000	0.08
USD 2,000,000	Symphony CLO 45 7.677% 15/4/2037	2,003,797	0.11
USD 1,750,000	Symphony CLO 45 8.127% 15/4/2037	1,776,475	0.21
USD 1,500,000	Symphony CLO XXIX 8.715% 19/1/2034	1,505,940	0.18
USD 888,000	Transocean 8% 1/2/2027	887,019	0.08
USD 2,874,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,912,141	0.16
USD 2,113,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	2,176,239	0.18
USD 2,975,450	Transocean 8.75% 15/2/2030	3,023,895	0.17
USD 400,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	421,989	0.02
USD 91,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	93,367	0.01
USD 1,864,000	Warnermedia Capital CLO 6.49% 20/7/2037	1,869,068	0.09
USD 471,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	442,822	0.03
USD 807,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	698,447	0.05
USD 293,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	284,222	0.01
USD 600,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	585,000	0.05
USD 957,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	951,999	0.03
USD 293,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	284,624	0.01
USD 2,031,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	1,941,678	0.10
USD 957,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	926,899	0.03
		111,264,997	9.01
	Chile		
USD 2,000,000	AES Andes 6.75% 15/10/2055*	1,940,360	0.19
USD 3,724,000	Banco de Credito e Inversiones 6.75% 6/5/2054*	4,000,971	0.21
USD 4,001,000	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	4,211,083	0.23
USD 2,203,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 5/7/2034	2,272,233	0.13
		14,424,357	0.76
	China		
USD 400,000	Sunac Property & Casualty Insurance 5.35% 14/7/2031	388,626	0.02
	Colombia		
USD 500,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	494,555	0.03
USD 2,000,000	Banco de Bogota 6.375% 5/8/2027*	1,984,896	0.10
USD 700,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	666,975	0.04
USD 3,000,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	3,133,233	0.17
USD 3,000,000	Colombia Telecomunicaciones 8.95% 7/7/2032*	3,026,151	0.16
USD 4,000,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031*	4,290,039	0.23
USD 2,000,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	3,002,500	0.16
USD 4,002,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	3,888,849	0.19
USD 2,264,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	2,299,197	0.12
USD 2,031,000	Ecopetrol 7.375% 18/9/2043*	2,287,222	0.12
USD 1,801,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	1,926,075	0.09
		29,814,365	1.56
	Cyprus		
EUR 625,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	687,536	0.04
EUR 411,000	Bank of Cyprus 8% 3/9/2029	451,121	0.02
		1,138,657	0.07
	Denmark		
GBP 963,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	952,977	0.05
EUR 421,000	Orsted 5.125% 14/3/2034	491,253	0.02
EUR 1,864,000	TDC A/S 5.618% 23/4/2031	2,199,914	0.12
		3,644,144	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
USD 2,582,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	2,592,790	0.12
	Estonia		
EUR 2,565,000	Eesti Energia 7.875% 14/7/2029	2,916,791	0.14
	Finland		
EUR 975,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,021,260	0.04
USD 9,853,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	9,611,744	0.45
EUR 1,231,000	Citycon 3.625% 15/6/2026	1,301,881	0.06
EUR 166,000	Citycon 7.875% 31/12/2029	170,316	0.01
EUR 1,000,000	Finnair 4.75% 24/5/2027*	1,086,525	0.05
		4,190,247	0.20
	France		
EUR 650,000	Accor 4.875% 6/6/2030	687,535	0.03
EUR 775,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	668,485	0.03
USD 1,000,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	752,269	0.04
USD 2,112,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,583,044	0.08
USD 940,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	683,033	0.03
USD 1,800,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	973,207	0.05
EUR 1,351,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	1,225,346	0.06
EUR 700,000	Arval 0% 6/11/2025*	93,091	0.00
EUR 500,000	Arval 0% 1/11/2029	47,453	0.00
EUR 1,300,000	Arval 3.75% 2/10/2025	1,421,389	0.07
EUR 100,000	Arval 3.3% 7/11/2025	95,596	0.01
EUR 1,387,000	Banijay Entertainment 3% 1/5/2025	1,527,264	0.08
USD 241,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	202,312	0.02
EUR 867,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	920,000	0.05
EUR 1,374,000	Bertrand Franchise Finance 7.46% 18/7/2030	1,515,729	0.08
GBP 1,800,000	Constellium 3.125% 15/7/2029	2,031,837	0.11
USD 2,216,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,059,760	0.11
EUR 1,358,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	1,432,984	0.08
USD 1,236,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,090,569	0.06
USD 1,177,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	1,116,222	0.06
EUR 600,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	637,144	0.04
EUR 200,000	Electricite de France 3% 5/9/2031	210,775	0.01
EUR 2,400,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2,604,257	0.15
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2035	2,228,480	0.12
GBP 3,600,000	Electricite de France 5% 29/1/2026	4,666,867	0.24
EUR 1,127,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,226,825	0.07
EUR 1,349,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,457,231	0.08
EUR 850,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028*	942,914	0.04
EUR 1,300,000	Fnac 6.5% 30/9/2031*	1,419,878	0.08
EUR 857,000	Fnac 7.25% 15/6/2026	895,186	0.01
EUR 1,853,000	Quatrim 5.875% 15/1/2030*	2,000,312	0.11
EUR 787,000	Quatrim 7.875% 15/1/2030*	824,966	0.04
EUR 2,900,000	Rexel 5.25% 14/9/2027	3,097,213	0.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,200,000	Rexel 5.25% 15/9/2030	2,344,206	0.14
EUR 719,000	Rexel 5.25% 15/9/2030	852,615	0.04
USD 1,692,000	Rexel 5.5% 15/9/2030	1,611,946	0.10
EUR 1,964,000	Rexel 5.875% 15/9/2031	2,336,368	0.12
USD 1,249,000	Rexel 7% 15/12/2029	1,211,962	0.06
USD 1,994,000	Rexel 7% 17/3/2031	2,012,662	0.12
EUR 1,848,000	Loxam 6.375% 15/5/2029*	2,047,166	0.12
EUR 861,000	Loxam 6.375% 31/5/2030	1,002,676	0.05
EUR 1,442,000	Nova Alexandre III 8.94% 15/5/2029*	1,533,696	0.08
EUR 872,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	946,000	0.05
EUR 1,554,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	1,670,830	0.08
EUR 859,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	950,634	0.05
EUR 6,000,000	RCI Banque 7.625% 10/3/2030	7,172,375	0.38
EUR 1,300,000	RCI Banque 8.5% 3/9/2034	1,471,480	0.08
EUR 207,000	Tereos Finance Groupe 14.75% 30/4/2027	220,153	0.01
EUR 1,021,000	Tereos Finance Groupe 17.00% 15/4/2029	1,195,739	0.07
USD 1,001,000	Valeurs SHOP 7.5% 15/4/2032*	1,011,400	0.05
EUR 2,682,000	Worldline 0% 30/7/2030*	3,080,031	0.17
		73,037,499	3.82
	Germany		
EUR 300,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	330,709	0.02
EUR 1,500,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	1,727,179	0.09
EUR 2,000,000	Bayer 4.625% 25/9/2073	2,227,915	0.12
EUR 700,000	Bayer 7% 25/9/2083	854,349	0.05
EUR 1,700,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	921,674	0.05
EUR 251,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	272,977	0.02
EUR 1,521,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	1,752,339	0.09
EUR 400,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	484,007	0.02
EUR 1,289,000	Commerzbank 4.125% 6/11/2028	1,555,925	0.10
EUR 1,000,000	Commerzbank 4.5% 9/12/2029	1,179,461	0.07
EUR 800,000	Commerzbank 7.875% 6/10/2031*	999,452	0.04
EUR 1,800,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,974,324	0.09
EUR 800,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026*	915,469	0.04
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/12/2031*	1,230,848	0.09
USD 1,543,000	Deutsche Bank 6.719% 30/6/2027*	1,535,982	0.08
EUR 400,000	Deutsche Bank 9.125% 10/6/2029*	494,951	0.02
EUR 1,268,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	1,383,459	0.07
EUR 1,083,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,197,559	0.06
EUR 259,000	IHO Verwaltungs 6.875% 15/5/2027*	324,611	0.01
EUR 1,023,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	1,291,670	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 11 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	INEOS Styrolution Luxembourg 2.25% 16/1/2027	495,233	0.02
EUR 1,500,000	Matra 2.375% 14/5/2026	1,585,122	0.06
EUR 1,264,000	Matra 4.2% 25/2/2031	1,402,481	0.05
EUR 2,857,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2027*	3,205,391	0.12
EUR 600,000	Rossini Sheet Inch 2.125% 15/8/2024	649,760	0.02
EUR 2,591,750	PCF 4.75% 15/4/2025*	2,137,281	0.11
EUR 581,000	PrioGroup 5.125% 15/4/2029	642,197	0.02
EUR 1,274,000	PrioGroup 5.375% 15/4/2031	1,376,295	0.07
EUR 1,494,917	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,651,479	0.06
EUR 700,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 6.375% 15/7/2029	696,720	0.02
EUR 5,264,000	Telix Colombus 10% 1/1/2029	2,849,010	0.10
EUR 1,242,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,382,130	0.05
USD 2,913,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	2,921,892	0.10
EUR 1,500,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,597,260	0.05
EUR 1,200,000	TUI 1.95% 26/7/2031	1,000,646	0.03
EUR 1,283,000	TUI 5.875% 15/3/2029	1,403,532	0.05
EUR 150,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	160,455	0.01
EUR 1,397,359	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	1,520,942	0.05
EUR 1,100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	1,149,687	0.04
EUR 1,100,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	1,127,089	0.04
EUR 600,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	639,294	0.02
EUR 1,000,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	1,032,945	0.04
EUR 400,000	ZF Finance 5.75% 5/8/2026	453,011	0.01
		56,406,483	2.00
	Greece		
EUR 1,500,000	Alpha Bank 5% 12/5/2030	1,662,766	0.06
EUR 1,971,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,186,574	0.11
		3,849,340	0.17
	Guatemala		
USD 2,322,000	CT Trust 5.125% 3/2/2032*	2,130,922	0.08
	Guernsey		
EUR 1,210,872	Globalworth Real Estate Investments 2.25% 31/5/2029*	1,209,759	0.07
EUR 168,000	Globalworth Real Estate Investments 2.95% 29/3/2025	196,344	0.01
		1,406,103	0.08
	Hong Kong		
USD 677,000	Nanyang Commercial Bank 5% 5/8/2034	660,023	0.02
	Hungary		
USD 1,326,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 24 6.5% 29/6/2028	1,374,266	0.07
USD 1,200,000	MVM Energetika 24 6.5% 13/9/2031	1,227,375	0.07
USD 733,000	MVM Energetika 24 7.5% 9/6/2029	757,464	0.04
		3,459,105	0.18

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	India		
USD 259,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	259,000	0.01
USD 380,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	380,000	0.02
USD 201,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	201,125	0.01
USD 212,000	Delhi International Airport 6.45% 4/6/2029	212,662	0.01
USD 259,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	250,358	0.01
USD 1,201,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026*	1,138,572	0.05
USD 303,000	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	309,282	0.02
USD 150,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	172,411	0.01
USD 201,000	JSW Steel 5.25% 4/4/2025	199,219	0.01
USD 863,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	899,599	0.04
USD 374,000	Renew Capital & Hyundai Finance 7.5% 24/1/2029*	379,867	0.02
USD 201,000	Renew Pvt 5.875% 5/3/2027*	196,052	0.01
USD 333,000	SAEL LTD GMTN 8% 31/12/2031	305,167	0.02
USD 203,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	202,293	0.01
		4,782,884	0.25
	Indonesia		
USD 201,000	Japfa Comfeed Indonesia 5.375% 23/3/2026*	195,825	0.01
	Ireland		
EUR 244,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	223,848	0.01
EUR 1,837,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,682,838	0.09
USD 1,274,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026*	1,094,840	0.06
EUR 450,000	Avoca European CLO IX 7.05% 15/7/2036	452,229	0.03
USD 2,872,000	AZG Finance Designated Activity 3.75% 15/5/2029	2,664,027	0.11
EUR 200,000	Avoca CLO VIII 6.7% 15/4/2034	220,899	0.01
EUR 1,184,000	Avoca CLO XV 7.81% 15/4/2031	1,312,529	0.06
EUR 1,291,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2026	1,510,516	0.08
EUR 1,800,000	Bluemountain Fuji Eur CLO IV 6.75% 25/7/2034	2,000,749	0.11
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.21% 15/7/2034	222,822	0.01
EUR 1,000,000	Bridgepoint CLO 3 6.92% 15/1/2036	1,104,141	0.06
EUR 250,000	Cairn CLO XII 6.66% 15/7/2037	277,558	0.01
EUR 300,000	CIFC European Funding CLO I 6.96% 15/7/2032	333,362	0.02
EUR 200,000	Contego CLO VII 7.04% 14/8/2032	222,375	0.01
EUR 613,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 10.26% 15/4/2036	720,077	0.04

* All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 466,000	Kaiser Treasury Designated Activity 6.375% 29/9/2029	461,177	0.03
EUR 165,000	Harvest CLO XXIII 2.398% 25/7/2037	176,217	0.01
USD 845,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	801,729	0.05
USD 1,610,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,600,729	0.09
EUR 264,000	Malger CLO 1 10.085% 15/7/2036	279,792	0.02
EUR 1,573,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 9.785% 15/4/2034	1,703,792	0.09
EUR 500,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.485% 15/1/2035	537,877	0.03
EUR 1,036,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.685% 15/7/2036	1,113,466	0.06
EUR 140,000	Penta CLO 12 6.709% 15/8/2039	150,729	0.01
EUR 200,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2035	215,669	0.01
EUR 800,000	Rockfield Park CLO 6.664% 15/7/2034	858,253	0.05
EUR 920,000	Brookfield Park CLO 6.614% 15/7/2034	1,032,680	0.05
EUR 148,000	Telstar CLO XIII 6.82% 20/10/2036	159,553	0.01
GBP 2,421,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2,943,036	0.16
USD 1,891,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2030	1,697,940	0.09
		21,035,432	1.15
	Israel		
USD 1,210,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033*	1,208,772	0.06
	Italy		
EUR 1,477,000	ASR 5% 11/8/2026	1,646,129	0.09
EUR 850,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	962,526	0.05
EUR 540,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.709% 18/1/2028	644,666	0.04
EUR 2,121,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	2,287,867	0.12
EUR 1,109,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,193,650	0.07
EUR 1,634,000	Cedacri Mergeco 6.875% 15/5/2028*	1,669,824	0.09
EUR 848,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2029	944,832	0.05
EUR 1,909,000	Dova Bidco 7.003% 15/7/2031	2,000,249	0.11
USD 1,800,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	1,804,365	0.09
EUR 2,208,000	Fibar Bidco 9.125% 15/6/2031	2,426,396	0.13
EUR 795,000	Fibar Bidco 7.696% 15/12/2030	877,040	0.04
EUR 922,000	Fibar Mezz 10% 15/6/2029	951,996	0.04
EUR 1,241,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027*	2,487,299	0.11
EUR 150,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	165,962	0.01
EUR 1,854,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.437% 15/4/2029*	2,049,394	0.11

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,366,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	2,472,563	0.13
EUR 448,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	446,592	0.02
EUR 2,017,478	Intl Media and Communication 6.75% 5/2/2027*	2,258,179	0.12
USD 893,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	853,672	0.05
USD 410,000	Intesa Sanpaolo 5.05% 10/6/2042	403,824	0.02
GBP 1,325,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,661,413	0.09
EUR 2,951,000	Intesa Sanpaolo 6.5% 14/3/2035*	3,215,525	0.17
GBP 373,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032*	489,332	0.03
EUR 418,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	463,705	0.02
EUR 622,000	Lottomatica 7.125% 1/6/2031	690,204	0.04
EUR 1,093,000	Lottomatica 7.875% 15/12/2030	1,206,855	0.06
EUR 3,504,000	Nidda 0% 21/2/2030	3,350,420	0.18
EUR 304,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	317,534	0.02
EUR 841,000	Optics Bidco 2.375% 20/1/2026	892,788	0.05
EUR 413,000	Optics Bidco 5.25% 17/2/2034	434,005	0.02
USD 1,384,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	1,317,286	0.07
USD 778,000	Optics Bidco 6.375% 15/11/2033	722,564	0.04
EUR 785,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2031	842,103	0.05
EUR 1,963,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028*	2,230,883	0.12
EUR 791,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	851,851	0.05
EUR 993,000	Pachelbel Bidco 7.59% 17/5/2031	1,069,369	0.06
EUR 1,472,000	Pinko Italiana 2.625% 24/5/2023*	1,412,542	0.08
EUR 1,999,000	TeamSystem 1.125% 15/10/2031	2,209,685	0.12
EUR 1,429,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 15/10/2055*	1,595,582	0.09
EUR 1,703,000	Unipol Gruppo 4.9% 23/5/2034	1,888,147	0.10
		55,253,721	2.96
	Jamaica		
USD 4,151,941	Digicel International / Digicel International Finance / Difd 8% 31/12/2026*	4,139,447	0.22
	Japan		
EUR 1,250,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	1,357,991	0.08
USD 1,111,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	1,201,497	0.07
USD 839,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027*	890,298	0.04
EUR 149,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	165,290	0.01
EUR 2,561,000	SoftBank 3.125% 19/9/25*	2,800,234	0.15
EUR 881,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	991,948	0.05
EUR 1,678,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	1,866,826	0.10
EUR 808,000	SoftBank 4% 19/9/2029*	844,895	0.05
EUR 613,000	SoftBank 5% 15/4/2028	671,794	0.03
EUR 1,811,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	2,015,153	0.11
EUR 1,424,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1,603,887	0.09
USD 249,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	197,392	0.01
		13,341,559	0.72

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 1,500,000	AMCO CLO 17.5 0% 20/07/2037	1,508,190	0.04
USD 1,500,000	AMCO CLO 30.5 0% 20/07/2037	1,476,255	0.05
USD 2,000,000	APIDOS CLO XVIII 7.368% 25/7/2031	2,009,492	0.05
USD 2,500,000	APIDOS CLO XV 0% 20/7/2031	2,522,000	0.06
USD 1,983,000	Ardonagh Finance 0.875% 15/2/2032	1,927,364	0.05
EUR 2,205,000	Ardonagh Finco 0.875% 15/2/2031	2,413,613	0.06
USD 2,625,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	2,713,031	0.06
USD 697,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	710,140	0.02
GBP 1,714,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	2,279,857	0.06
USD 1,000,000	Bryce Park CLO 11.537% 21/4/2035	999,997	0.02
USD 2,000,000	Carlyle CLO 2025-2 7.82% 15/5/2037	2,027,035	0.05
USD 1,500,000	Carlyle CLO 2025-2 8.02% 15/5/2037	1,531,350	0.04
USD 2,000,000	Cedrus Park CLO 7.535% 20/7/2037	2,002,849	0.05
USD 2,500,000	Cedrus Park CLO 8.585% 20/7/2037	2,500,347	0.06
USD 1,250,000	CarVal CLO VII-C 7.432% 20/7/2037	1,254,337	0.03
USD 2,000,000	CarVal CLO VII-C 8.432% 20/7/2037	1,982,246	0.05
USD 1,000,000	Cerus CLO X C 7.288% 20/7/2037	1,003,234	0.03
GBP 765,000	CPUK Finance 3.69% 28/8/2025	1,017,363	0.03
GBP 463,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	612,943	0.02
GBP 263,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	361,013	0.01
GBP 2,420,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	3,189,197	0.07
USD 2,000,000	Golden Tree Loan Management US CLO 20 7.533% 20/7/2037	2,008,759	0.05
USD 2,000,000	Golden Tree Loan Management US CLO 21 7.425% 20/7/2037	2,009,838	0.05
USD 2,000,000	Golden Tree Loan Management US CLO 21 9.375% 20/7/2037	2,017,244	0.05
USD 1,000,000	Gulch Capital Partners CLO 2020 7.915% 20/10/2037	1,000,013	0.03
USD 3,000,000	Gulch Capital Partners CLO 2020 8.515% 20/10/2037	2,988,063	0.07
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.22% 19/4/2036	2,008,635	0.05
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XII 8.07% 15/4/2038	3,016,714	0.07
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 7.557% 21/7/2037	1,006,369	0.02
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 8.647% 21/7/2037	1,002,179	0.02
USD 1,553,000	Newstar Fairfax Loan Advisers CLO 55.7 8.73% 22/4/2036	1,515,330	0.03
USD 2,000,000	Newstar Fairfax Loan Advisers CLO 61 9.825% 22/4/2036	2,021,498	0.05
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 7.2% 15/10/2037	2,006,381	0.05
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,068	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16.7 8.15% 20/7/2037	1,005,422	0.02
USD 2,000,000	Pikes Peak CLO 16.8 8.15% 20/7/2037	1,999,211	0.05
USD 1,000,000	Wellington Management CLO 3 8.22% 18/7/2037	1,000,167	0.02
		97,203,299	2.26
	Kazakhstan		
USD 1,460,000	KazMunayGas National JSC 4.75% 19/4/2027	1,389,013	0.03
USD 2,775,000	KazMunayGas National JSC 6.375% 24/10/2048	2,597,275	0.06
		3,986,288	0.09
	Liberia		
USD 2,719,000	Royal Caribbean Cruises 6% 1/2/2033	2,674,211	0.06
USD 493,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	494,754	0.01
		3,168,965	0.07
	Luxembourg		
USD 4,197,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031	4,334,801	0.10
EUR 1,000,000	ADLER 21% 31/7/2025	1,111,021	0.03
USD 837,000	Altice Financing 1 / Altice 5.125% 15/1/2029	673,895	0.02
EUR 748,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	772,849	0.02
USD 2,313,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	2,152,208	0.05
USD 2,437,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	2,269,108	0.05
GBP 2,454,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.875% 1/6/2028	2,963,897	0.07
EUR 512,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2029	345,329	0.01
EUR 429,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	377,256	0.01
EUR 1,886,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	1,259,476	0.03
USD 1,376,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,111,442	0.03
USD 2,112,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	1,621,488	0.04
USD 1,262,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	1,210,255	0.03
EUR 852,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	852,855	0.02
EUR 531,000	Arrowtown 9% 15/7/2026	512,595	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 700,000	Ardagh Seal Finance 7.875% 15/12/2026	761,944	0.04
EUR 3,556,000	Ardagh Seal Finance 7.875% 15/12/2026	3,871,564	0.20
USD 910,000	Carnival Finance 4.0% 1/10/2026	895,845	0.04
EUR 2,110,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	2,229,497	0.12
GBP 845,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	1,099,224	0.06
EUR 341,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	381,580	0.02
EUR 442,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	512,956	0.03
EUR 264,000	Cirsa Finance International 8.125% 31/7/2028	306,765	0.02
EUR 288,000	Cirsa Finance International 10.375% 30/11/2027	339,472	0.02
USD 1,350,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,142,700	0.06
USD 3,375,000	Crown Luxembourg 7.25% 2/10/2031	3,477,094	0.19
USD 2,232,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	1,757,760	0.09
EUR 1,476,000	Eldros Bidco 7.875% 31/1/2031	1,707,449	0.09
EUR 1,700,000	European DisplayNet 4% 2/8/2027**	651,011	0.03
EUR 291,000	Garfunkelux Holdco 6.75% 1/11/2025	296,422	0.01
GBP 1,356,000	Garfunkelux Holdco 8.75% 1/11/2026	1,640,423	0.09
USD 1,964,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	1,929,772	0.09
EUR 150,000	Hanesbrands 5.25% 15/5/2026	154,486	0.01
USD 932,000	ICTSI Treasury 5.875% 17/9/2033	922,553	0.05
USD 1,114,000	Kenbourne Invest 6.7% 22/1/2028**	618,210	0.03
USD 1,779,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	964,045	0.05
EUR 504,000	Klarna 3.25% 15/3/2031	535,769	0.03
EUR 4,157,000	Klarna Bank 4.25% 1/3/2030	4,797,889	0.23
EUR 967,000	LorcaTelecom Luc 4.625% 15/4/2029	1,032,080	0.05
EUR 1,400,000	Lune 5.625% 15/11/2028	1,599,694	0.07
USD 4,143,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	4,206,145	0.23
USD 1,954,000	Minerva Luxembourg 8.875% 13/9/2033	2,001,415	0.11
EUR 1,667,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	1,853,099	0.10
USD 3,825,000	Petroleos Luxembourg 6.125% 9/6/2028	3,651,344	0.20
USD 2,092,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	2,083,026	0.11
USD 1,597,000	Rabobank Public Finance 6.90% 5/10/2054	1,630,555	0.10
EUR 1,421,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,632,721	0.09
EUR 2,200,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,538,065	0.12
EUR 1,847,000	SES 2.875% 27/5/2026*	2,006,824	0.11
USD 2,201,000	SK Invictus Intermediate 5.5% 30/10/2029*	2,176,426	0.12
USD 1,114,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	1,160,092	0.06
USD 1,348,000	Stena International 7.625% 15/2/2031	1,391,411	0.07
EUR 1,361,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,442,580	0.08
USD 2,493,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	2,329,652	0.12
		81,813,899	4.39
	Marshall Islands		
USD 2,111,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	2,179,425	0.12
USD 47,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029*	45,769	0.00
		2,224,961	0.12
	Mauritius		
USD 151,639	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	152,168	0.01
USD 351,000	Azure Power Solar Energy PVT 5.65% 24/12/2024*	350,825	0.02
USD 2,468,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	2,429,697	0.13
USD 388,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	381,240	0.04
USD 701,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	709,878	0.04
USD 218,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	199,813	0.01
USD 413,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	399,458	0.02
USD 3,458,000	HTA 7.5% 4/6/2029*	3,447,034	0.19
USD 403,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	375,168	0.02
USD 821,667	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	814,977	0.05
USD 1,114,625	India Green Power 4% 22/2/2027*	1,105,295	0.06
USD 202,000	Network I2I 5.975% 3/3/2026	192,922	0.01
USD 803,000	Network I2I 5.65% 15/1/2025*	786,000	0.04
USD 453,000	UPL 4.625% 16/6/2030	342,675	0.02
		11,837,597	0.63
	Mexico		
USD 880,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2034*	786,666	0.04
USD 1,019,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029*	1,059,705	0.06
USD 1,834,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	1,853,000	0.10
USD 4,403,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	4,181,950	0.22
USD 4,274,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	3,340,338	0.18
USD 2,084,000	Cemex 9.125% 14/3/2028	2,276,619	0.12
USD 558,000	Trust Fibra Uno 6.39% 15/1/2050	513,699	0.03
USD 1,503,000	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2034*	1,555,744	0.08
		15,345,669	0.83

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 700,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/01/2030	5,000,764	0.27
EUR 945,000	Citycon Treasury 1.625% 12/03/2028	921,171	0.05
EUR 1,200,000	Cooperatieve Rabobank 4.231% 25/04/2029	1,296,227	0.07
EUR 310,000	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	340,930	0.02
USD 1,500,000	Diebold 8.125% 15/07/2029	1,513,614	0.08
EUR 2,100,000	Global Switch Finance 1.375% 07/10/2030	2,193,300	0.12
USD 662,000	Greenko Dutch 3.85% 29/03/2026	655,185	0.04
EUR 235,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/07/2025	250,029	0.01
EUR 460,000	Heimstaden Bostad Treasure 1% 13/04/2028	444,140	0.02
EUR 205,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	206,297	0.01
USD 1,310,000	ING Netherlands Holdco 9% 15/5/2027	1,310,809	0.10
USD 857,000	ING Groep 6.75% Perp	794,360	0.04
USD 671,000	ING Groep 6% Perp	629,733	0.03
EUR 1,040,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	1,129,696	0.06
EUR 1,264,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,329,240	0.07
EUR 1,204,000	Ziggo 5.5% 15/1/2030	1,420,677	0.08
EUR 1,060,000	OI European 6.25% 15/5/2028	1,205,480	0.07
EUR 390,000	OI European 6.25% 15/5/2028	443,636	0.03
EUR 810,000	OI European 6.25% 15/5/2028	790,291	0.04
USD 2,417,000	Rabobank Global Finance 6.5% 31/12/2171	2,391,729	0.13
EUR 2,200,000	Private 2.375% 15/12/2024	2,164,400	0.12
USD 762,000	Private 3.062% 30/3/2061	539,824	0.03
EUR 175,000	Q Park 2% 1/3/2027	182,448	0.01
EUR 722,000	Q Park 10.125% 1/3/2027	821,336	0.04
EUR 1,425,000	Q Park 5.125% 15/2/2029	1,655,825	0.09
USD 760,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	717,887	0.04
EUR 351,354	Summer BidCo 10% 15/2/2029	396,909	0.02
USD 2,545,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	2,407,349	0.13
EUR 1,500,000	Telefonica Europe 5.875% 31/12/2049	1,655,495	0.09
EUR 1,400,000	Telefonica Europe 6.135% 15/12/2054	1,614,574	0.09
EUR 2,400,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	2,672,860	0.15
EUR 2,200,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	2,470,574	0.14
EUR 2,114,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2,315,118	0.12
EUR 2,551,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.125% 9/5/2029	2,849,888	0.14
EUR 3,618,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	4,344,132	0.22
EUR 883,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	987,926	0.05
USD 6,824,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	6,361,936	0.34
USD 1,882,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,790,820	0.10
USD 218,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 5.125% 9/5/2029	208,144	0.01
USD 1,969,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	2,107,749	0.11
USD 797,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	860,406	0.04
EUR 826,000	Trivium 5.5% 15/8/2026	915,662	0.05
EUR 1,334,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2028	1,371,503	0.08
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,169	0.01
EUR 810,000	United 3.125% 15/2/2030	857,220	0.05
EUR 417,000	United 4% 15/11/2027	446,249	0.02
EUR 492,000	United 6.25% 15/2/2031	574,862	0.03
EUR 1,000,000	United 7.753% 15/2/2031	1,122,874	0.06
USD 4,115,000	VEON 3.375% 25/11/2027	3,470,244	0.18
EUR 1,412,000	VZ Sapphire Financing 2.5% 15/1/2032	1,424,235	0.08
EUR 509,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	536,774	0.03
EUR 1,200,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	1,262,214	0.07
EUR 655,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	689,992	0.03
EUR 800,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	906,519	0.05
EUR 729,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	729,517	0.04
USD 684,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	602,988	0.03
USD 1,114,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	1,015,096	0.05
USD 1,081,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	1,089,422	0.06
		93,394,522	4.80
	Norway		
EUR 1,642,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,002,368	0.11
	Panama		
USD 4,434,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	3,882,152	0.21
USD 917,000	Carnival 6% 1/5/2029	903,844	0.05
EUR 389,000	Carnival 5.75% 15/1/2030	434,589	0.02
USD 2,262,000	Carnival 10% 1/2/2029	2,274,435	0.12
USD 918,000	Carnival 7% 15/8/2029	970,249	0.05
USD 3,619,000	Telecomunicaciones Digitales 4.5% 30/1/2030	3,216,805	0.16
		11,599,804	0.60

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 2,227,000	Intercorp Financial 5.25% 19/9/2029*	2,095,515	0.11
USD 3,644,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	3,372,685	0.18
		5,468,200	0.29
	Philippines		
USD 400,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2030	398,962	0.02
	Portugal		
EUR 5,000,000	Banco Espirito Santo 2.625% 08/05/17**	963,000	0.05
EUR 5,400,000	Banco Espirito Santo 4% 21/01/19**	1,082,160	0.06
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 19/12/19**	1,412,292	0.08
EUR 600,000	EDP 1.7% 20/7/2080	652,755	0.03
EUR 2,000,000	EDP 1.875% 29/9/2083*	2,139,760	0.11
EUR 1,700,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,826,274	0.10
		7,476,326	0.40
	Saint Lucia		
USD 2,214	Digicel Midco / DIFL US 10.5% 25/11/2029	1,421	0.00
	Singapore		
USD 200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	208,131	0.01
USD 400,000	GLP 3.82% 4/4/2032*	344,252	0.02
USD 410,211	JBS Ventures 5% 30/6/2025	357,010	0.01
USD 30,913	JBS Ventures 5% 30/6/2025	25,923	0.00
USD 244,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	243,999	0.01
USD 800,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	801,200	0.04
SGD 700,000	Olam 4.375% 18/10/2028	508,209	0.03
		2,444,090	0.12
	South Korea		
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	199,811	0.01
	Spain		
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2029	899,361	0.04
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 11/12/2030	1,346,457	0.07
EUR 800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 14/9/2030	883,044	0.05
EUR 1,600,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	2,004,217	0.11
EUR 600,000	Banco de Sabadell 6.75% 15/9/2029*	680,762	0.03
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,412,285	0.08
USD 400,000	Banco Santander 6.921% 8/8/2033	436,028	0.02
EUR 1,200,000	Bankinter 7.375% 15/9/2030	1,400,049	0.07
EUR 600,000	CaixaBank 5.25% 29/5/2025	675,342	0.03
EUR 800,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027*	944,168	0.05
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 10/11/2033*	742,019	0.04
EUR 1,400,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,157,705	0.07

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,320,640	0.13
EUR 1,200,000	Food Delivery Propark 6.5% 21/7/2027	1,354,791	0.08
EUR 1,312,000	Kleo Bondco Turquoise 8.125% 30/9/2029	1,518,240	0.09
EUR 2,000,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027*	2,328,382	0.13
EUR 3,700,000	Lorca Telecom Bondco 4.75% 30/9/2029	4,385,280	0.25
EUR 2,700,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2029	2,889,826	0.16
		34,966,979	1.97
	Sri Lanka		
USD 365,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 18/1/2024**	164,625	0.01
USD 893,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	326,994	0.02
		491,619	0.03
	Sweden		
EUR 250,000	Intrum Broker 7.125% 21/10/2026	273,672	0.01
EUR 2,625,000	Heimstaden Bostad 3.625% 13/3/2027	2,897,201	0.11
EUR 810,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	901,100	0.01
EUR 3,081,000	Intrum 3% 15/9/2027*	2,340,126	0.13
EUR 971,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	760,680	0.04
EUR 843,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	730,827	0.04
EUR 418,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	481,505	0.02
EUR 2,312,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	2,642,993	0.13
		11,126,224	0.49
	Switzerland		
EUR 1,865,000	Julius Baer 6.625% 15/9/2029	2,194,866	0.12
USD 849,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	801,525	0.04
USD 1,328,000	UBS 7.75% 10/3/2031	1,366,568	0.08
USD 1,413,000	UBS 9.25% 13/11/2028	1,510,788	0.08
USD 1,476,000	UBS 9.25% 13/11/2033	1,709,533	0.09
		7,710,877	0.41
	Thailand		
USD 1,703,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	1,662,000	0.09
USD 297,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	261,221	0.01
USD 609,000	Kasikornbank 5.275% 14/10/2025	606,977	0.03
USD 1,000,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	961,000	0.05
USD 400,000	Thaioil Treasury Center 4.9% 2/12/2024	399,500	0.02
		4,427,674	0.25
	Turkey		
USD 2,500,000	Ertagli Demir ve Celik Fabrikalari Tas 9.375% 23/1/2029	2,579,400	0.15
USD 974,000	KOC 6.5% 11/3/2025	970,829	0.05
USD 1,888,000	Turkiye Vakiflar Bankasi 8.25% 14/7/2026	1,930,833	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(h).

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,097,000	Talos Production Inc 9.375% 4/2/2031*	2,140,829	0.11
		6,687,270	0.35
	United Arab Emirates		
USD 2,154,000	Abu Dhabi Commercial Bank 9% 2/11/2026	2,202,031	0.12
	United Kingdom		
EUR 200,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	214,129	0.01
EUR 1,100,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	1,114,177	0.06
EUR 100,000	Agps Bondco 6% 5/8/2025	102,047	0.01
EUR 2,218,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	2,408,582	0.13
USD 500,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	515,237	0.03
EUR 1,910,000	Ashtead Finco 4.125% 15/8/2029	2,017,696	0.11
USD 2,077,000	Barclays 4.375% 12/3/2028	1,958,666	0.10
GBP 200,000	Barclays 4.375% 11/1/2026	260,306	0.01
GBP 1,400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,844,911	0.10
USD 500,000	Barclays 8% 15/3/2029*	519,535	0.03
USD 2,245,000	Barclays 8.625% 15/12/2029*	2,497,964	0.13
EUR 420,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	446,643	0.02
GBP 1,541,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1,904,828	0.10
GBP 3,200,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,022,819	0.21
GBP 1,091,000	Bellpenny Finance 7.625% 30/11/2028	1,363,116	0.07
EUR 378,000	British Telecommunications 8.125% 3/10/2084	426,291	0.02
GBP 1,884,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	2,584,029	0.14
EUR 904,000	Carnival 5% 15/10/2029	991,912	0.05
GBP 1,147,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	1,530,421	0.08
GBP 741,000	Centrica 5.25% 10/4/2075	969,840	0.05
EUR 177,721	Cidron New Topco 7.5% 15/11/2027	2,396	0.00
GBP 1,895,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,364,531	0.13
USD 1,379,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	1,139,240	0.06
USD 200,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	207,397	0.01
GBP 7,000	Gracechurch Finance 7.044% 15/12/2054	9,233	0.00
GBP 100,000	Gracechurch Finance 7.104% 15/9/2036	109,019	0.01
GBP 902,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,122,273	0.06
GBP 455,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	638,917	0.03
GBP 1,219,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	1,654,293	0.09
USD 5,600,000	Howden UK Refinance PLC/ Howden UK Refinance 2/ Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	5,664,227	0.31
USD 1,316,000	Howden UK Refinance PLC/ Howden UK Refinance 2/ Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	1,397,337	0.08
USD 417,000	HSBC 8% 9/3/2029	391,775	0.02
USD 448,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	434,033	0.02
EUR 2,618,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	2,779,352	0.15
EUR 103,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	108,468	0.01
EUR 2,437,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/5/2029	2,671,861	0.15
GBP 1,624,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	2,059,940	0.11
EUR 2,016,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025*	2,200,122	0.12
USD 854,000	Lloyds Banking 8% 27/3/2029*	900,792	0.05
USD 179,000	Macquarie Airfinance 8.4% 27/9/2028	190,360	0.01
USD 454,000	Macquarie Airfinance 8.5% 15/3/2031	476,676	0.03
USD 916,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	965,836	0.05
USD 1,429,000	Magellan Capital 8.375% 6/7/2029	1,425,729	0.08
GBP 1,378,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	1,571,837	0.09
USD 1,051,000	Melco Entertainment 5.75% 15/7/2029	1,019,348	0.06
GBP 1,874,000	Motion 4 23% 26/11/2028	2,270,883	0.12
GBP 1,128,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,434,546	0.08
USD 793,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	846,907	0.05
USD 815,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	800,271	0.04
USD 1,783,000	Phoenix 8.5% 12/1/2033	1,827,584	0.10
GBP 440,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	546,630	0.03
GBP 2,007,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	2,796,522	0.15
USD 2,453,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2027	2,540,454	0.14
USD 1,223,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	1,269,882	0.07
USD 334,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	326,062	0.01
USD 559,000	Standard Chartered 4.75% 14/12/2031	546,664	0.03
USD 409,000	Standard Chartered 7.875% 8/9/2031*	413,352	0.02
EUR 1,112,000	Stonegate Pub Financing 2021 10.375% 31/7/2029	1,283,598	0.07
GBP 1,184,000	Stonegate Pub Financing 2018 10.75% 31/7/2026*	1,570,829	0.09
EUR 783,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	697,220	0.04
USD 5,273,000	Tullow Oil Finance 10.25% 15/5/2026	5,429,468	0.30
GBP 1,377,000	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2032	1,813,394	0.10
USD 1,470,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	1,477,809	0.08
GBP 613,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	662,733	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 500,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/01/2030	591,159	0.03
USD 472,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/08/2030	417,142	0.02
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/05/2029	180,756	0.01
GBP 1,100,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 15/01/2029	1,287,606	0.07
GBP 2,472,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/07/2031	2,784,965	0.15
USD 843,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 15/01/2031	824,184	0.04
EUR 900,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/04/2032	1,020,444	0.06
USD 557,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/04/2032	557,715	0.03
EUR 600,000	Vodafone 2.625% 27/08/2080	648,874	0.04
EUR 1,764,000	Vodafone 4.2% 27/09/2075*	1,953,799	0.11
GBP 1,444,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,891,187	0.10
EUR 600,000	Vodafone 5.9% 26/09/2054*	684,625	0.03
GBP 1,462,000	Vodafone 8% 30/08/2086	2,103,040	0.11
EUR 1,240,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	1,472,588	0.08
		165,006,780	9.48
	United States		
USD 750,000	1 Automotive 6.375% 15/12/2030	780,952	0.04
USD 260,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	253,251	0.02
USD 312,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	310,161	0.02
USD 970,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	990,442	0.06
USD 1,515,000	Adams Finance US / Adams Finance 6% 15/2/2029	1,462,529	0.08
USD 405,000	Adams Finance US / Adams Finance 9% 1/8/2029	406,519	0.02
USD 475,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	447,959	0.02
USD 724,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	712,584	0.04
USD 1,549,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	1,506,362	0.08
USD 621,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	605,360	0.04
USD 749,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	731,790	0.04
USD 2,795,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 4.625% 1/6/2028	2,666,875	0.14
USD 5,472,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	5,568,826	0.30
USD 6,237,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.75% 15/10/2027	6,302,129	0.37
USD 1,964,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	2,008,478	0.11
USD 3,333,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 7% 15/1/2031	3,335,499	0.19
USD 6,999,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	6,199,512	0.34
USD 3,674,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9% 1/6/2029	3,275,037	0.18
USD 998,000	American Equine 7.125% 15/6/2033	992,894	0.05
USD 1,826,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	1,897,561	0.10
USD 9,772	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	9,668	0.00
USD 833,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2029	875,429	0.05
USD 759,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	733,293	0.04
USD 422,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	422,821	0.02
USD 597,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	590,347	0.03
USD 863,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2032	855,974	0.05
USD 1,333,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,327,887	0.08
USD 241,123	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	197,657	0.02
USD 512,000	API DE 4.125% 15/7/2029*	500,845	0.03
USD 485,000	API DE 4.75% 15/10/2029	467,422	0.03
USD 931,000	APX 5.75% 15/7/2029	915,313	0.04
USD 851,000	APX 6.75% 15/2/2027	852,536	0.04
USD 1,493,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,469,324	0.09
USD 3,928,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,849,771	0.20
USD 1,691,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/4/2032	1,697,845	0.09
USD 284,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	286,286	0.01
USD 1,674,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,651,779	0.09
USD 2,537,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	2,646,146	0.14
EUR 407,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	385,486	0.02
USD 411,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	377,012	0.02
USD 4,693,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	3,991,177	0.21
USD 1,559,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	1,327,593	0.07
USD 988,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	986,939	0.05
USD 933,000	Ares Capital 5.95% 15/7/2034	954,845	0.05
USD 834,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	833,149	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,850,000	Arsenal AFC Finant 11.5% 1/10/2031	4,184,938	0.22
USD 345,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	336,735	0.02
USD 65,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	62,315	0.00
USD 602,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	568,457	0.03
USD 1,320,000	Assemi Resources Utica / APU Finance 8.875% 15/6/2025	1,321,249	0.07
USD 1,310,000	Assemi Resources Utica / APU Finance 8% 1/11/2027	1,254,781	0.07
USD 611,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	580,669	0.03
USD 427,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	406,134	0.02
USD 1,345,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	1,373,788	0.08
USD 6,800,000	Athenahealth 6.5% 15/2/2030	6,140,685	0.34
USD 477,000	ATI 4.875% 1/10/2029	462,370	0.03
USD 1,257,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,208,624	0.07
USD 857,000	ATI 5.875% 1/12/2027	860,649	0.05
USD 758,000	ATI 7.25% 15/8/2030	807,342	0.04
EUR 530,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	560,344	0.03
EUR 100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	110,144	0.01
USD 723,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	677,771	0.04
USD 1,206,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	1,176,492	0.06
USD 1,257,000	Azelis Cowling Systems 5.375% 15/2/2029	1,188,526	0.06
USD 2,361,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	2,197,590	0.12
USD 1,552,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	1,474,041	0.08
USD 403,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	373,919	0.02
USD 668,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	674,188	0.03
USD 249,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	253,972	0.01
USD 2,290,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,339,502	0.12
USD 298,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	287,029	0.01
USD 448,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2028	452,254	0.02
USD 544,000	Blackstone Private Credit Fund 4.25% 29/10/2031	512,716	0.02
USD 2,427,000	Block 2.75% 1/6/2026	2,339,362	0.13
USD 277,000	Block 3.5% 1/6/2031	251,367	0.01
USD 5,901,000	Block 6.5% 15/5/2032	6,167,397	0.33
USD 92,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	83,079	0.00
USD 511,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	492,126	0.03
USD 841,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2034	862,589	0.05
USD 338,000	Blue Owl Credit Income 4.7% 15/9/2029	311,055	0.02
USD 669,000	Blue Owl Credit Income 5.95% 15/3/2029	667,224	0.05
USD 1,099,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 15/9/2027	1,155,662	0.06
USD 311,000	Blue Owl Technology Finance II 4.75% 8/12/2028	308,193	0.02
USD 192,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	172,537	0.01
USD 593,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	526,403	0.03
USD 3,150,000	Bocot Nawon Borrower 7.5% 15/6/2031	3,401,032	0.18
USD 814,000	Bort (HK) / Bort Finance 11% 15/11/2029	857,070	0.05
USD 579,667	Bort (HK) / Bort Finance 10.375% 15/11/2030	621,140	0.03
USD 1,432,000	Bristol USA 4.75% 15/12/2029	1,374,705	0.07
USD 5,555,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	6,055,150	0.33
USD 404,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	439,649	0.02
USD 712,000	Brightline East 11% 31/1/2030	678,172	0.04
USD 529,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	546,510	0.03
USD 798,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	820,643	0.04
USD 926,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	888,527	0.03
USD 574,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	377,624	0.02
USD 297,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	282,300	0.01
USD 419,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	380,343	0.02
USD 328,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	336,731	0.02
USD 894,000	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	814,081	0.03
USD 311,000	Cable One 0% 15/3/2026	283,851	0.02
USD 1,254,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	984,210	0.05
USD 277,000	Cable One 4% 15/11/2030	233,241	0.01
USD 944,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	889,165	0.05
USD 984,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	929,537	0.05
USD 2,034,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	1,925,219	0.10
USD 2,530,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	2,513,178	0.13
USD 5,466,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	5,572,611	0.29
USD 1,848,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,887,962	0.10
USD 230,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	219,488	0.01
USD 219,000	Calpine 5% 1/2/2031	207,847	0.01
USD 1,119,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	1,094,396	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 700,000	Cantaloupe Parent Merger Sub 9.75% 15/4/2029*	696,750	0.04
USD 1,478,000	Cantarna Borrower 8% 15/9/2030	1,516,085	0.09
USD 1,224,642	Cantarna 0% 1/6/2010	1,313,942	0.07
USD 3,167,824	Cantarna 14% 1/6/2031	2,668,665	0.20
USD 1,357,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	1,126,599	0.06
USD 1,128,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,005,170	0.06
USD 914,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	912,240	0.05
USD 800,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	742,040	0.04
USD 849,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	778,485	0.04
USD 589,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	548,993	0.03
USD 91,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	85,333	0.00
USD 722,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	709,225	0.04
USD 947,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	923,693	0.04
USD 4,999,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	4,942,264	0.29
USD 3,329,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	3,374,603	0.17
USD 793,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	777,643	0.04
USD 577,000	CDW / CDW Finance 5.5% 2/12/2024	572,200	0.03
USD 291,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	267,931	0.01
USD 779,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	709,709	0.04
USD 361,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	354,611	0.02
USD 2,314,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,326,762	0.12
USD 1,854,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1,882,613	0.09
USD 1,031,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,053,255	0.05
USD 1,804,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	1,889,172	0.10
USD 1,028,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	1,119,024	0.06
EUR 1,741,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,906,891	0.10
USD 486,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	410,414	0.02
USD 723,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	703,591	0.04
USD 728,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	680,222	0.04
USD 2,287,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	2,209,698	0.12
USD 4,762,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	4,929,010	0.26
USD 2,218,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	1,715,227	0.09
USD 2,142,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	1,622,459	0.11
USD 1,234,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,152,452	0.17
USD 1,882,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,766,825	0.09
USD 1,944,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	2,036,629	0.11
USD 610,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	587,199	0.05
USD 3,199,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	3,130,330	0.17
USD 1,428,000	Churchill Downs 6.75% 15/5/2031	1,448,798	0.08
USD 298,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	318,864	0.02
USD 1,331,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	1,383,693	0.07
USD 887,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	953,878	0.05
USD 1,907,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	2,059,515	0.11
EUR 882,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,006,801	0.06
USD 5,887,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.5% 15/5/2027	5,954,730	0.32
USD 4,177,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,934,509	0.22
USD 3,178,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	3,004,415	0.16
USD 1,029,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	990,896	0.05
USD 1,324,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	1,119,612	0.06
USD 1,808,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,620,762	0.09
USD 3,957,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	3,719,533	0.20
USD 4,172,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028*	4,339,480	0.24
USD 871,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032*	772,218	0.04
USD 187,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	182,680	0.01
USD 11,981,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	11,535,562	0.62
USD 10,104,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	10,080,466	0.55
USD 5,967,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	6,016,371	0.33
USD 2,303,000	CloudStreet Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,252,966	0.12
USD 1,663,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	1,667,718	0.09
USD 2,093,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,096,638	0.11
USD 804,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	354,268	0.02
USD 849,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	785,347	0.04
USD 251,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	262,838	0.01
USD 1,874,000	Coherent 5% 15/12/2029*	1,821,340	0.09
USD 483,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	447,857	0.03
USD 934,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	906,599	0.05
USD 4,999,000	Cook-Inglis 5.5% 15/3/2028	4,824,462	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 771,000	CoreCivic Finance Products/HFC Pledge International US 8.625% 15/01/2030	758,405	0.04
USD 722,000	Cougar JV Subsidiary 6% 15/5/2032	703,087	0.04
USD 3,527,000	CSP Holdco / BP V Citrinos Holdco 5.5% 15/6/2031	3,480,921	0.19
USD 2,122,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,160,029	0.12
USD 1,254,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	1,294,491	0.07
USD 428,000	Civica 4.125% 15/8/2031	413,588	0.02
USD 334,000	Civica 4.25% 15/8/2029	326,325	0.02
USD 1,998,000	CSC 5.5% 15/4/2027	1,810,091	0.10
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	151,896	0.01
USD 5,200,000	CSC 11.25% 15/5/2028	2,643,721	0.15
USD 2,400,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,120,157	0.11
USD 1,899,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,119,719	0.06
USD 481,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	520,912	0.03
USD 1,200,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,200,708	0.07
USD 597,000	Deliv 8.875% 1/8/2032	602,640	0.03
USD 450,000	Dexter Tire / DT Issuer 8% 1/11/2028*	465,834	0.02
USD 2,131,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,065,110	0.11
USD 332,000	Dregs Finlass Annas 8.25% 15/5/2029	334,752	0.02
USD 888,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	838,763	0.05
USD 1,606,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,498,119	0.07
USD 1,316,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	1,205,496	0.07
USD 3,866,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	3,684,594	0.19
EUR 640,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	626,314	0.03
EUR 1,521,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	1,660,021	0.10
USD 7,927,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.625% 15/12/2030	8,009,171	0.45
USD 188,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.75% 15/7/2031	193,629	0.04
USD 271,000	Enact 6.25% 28/5/2029	263,786	0.02
USD 749,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	797,144	0.04
USD 2,119,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	1,991,371	0.11
USD 100,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	96,993	0.01
USD 457,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	440,737	0.02
USD 329,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	352,693	0.02
USD 169,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	172,568	0.01
USD 927,000	Esab 6.25% 15/4/2029	950,087	0.05
USD 853,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	819,854	0.04
USD 884,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	826,984	0.04
USD 459,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	390,664	0.02
USD 4,179,000	First Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	4,223,406	0.23
USD 693,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030*	695,139	0.03
USD 1,947,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	2,021,804	0.11
USD 1,923,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,912,189	0.10
USD 3,559,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	3,712,851	0.20
USD 2,784,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	2,899,592	0.16
USD 4,194,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	4,597,208	0.24
USD 328,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	280,372	0.02
USD 758,000	Foundry JV Holdco 5.88% 25/1/2029	757,703	0.04
USD 393,000	Foundry JV Holdco 6.4% 25/1/2029	415,992	0.02
USD 887,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2031	897,984	0.05
USD 927,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	945,790	0.05
USD 1,983,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,839,798	0.09
USD 584,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	584,277	0.03
USD 1,339,000	Frontier Communications 6.625% 15/1/2031	1,419,356	0.08
USD 5,333,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,634,155	0.30
USD 1,049,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	1,088,277	0.06
USD 993,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,020,109	0.06
USD 831,000	GCI 4.75% 15/10/2028	803,452	0.02
USD 1,558,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	1,449,249	0.08
USD 457,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	444,811	0.02
USD 1,771,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	1,816,359	0.10
USD 993,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,022,194	0.05
USD 366,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	376,643	0.02
USD 1,830,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	1,613,966	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	GN Bidco 9.5% 15/10/2031*	500,114	0.07
USD 475,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.5% 15/12/29	473,813	0.07
USD 10,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 01/12/27	9,915	0.00
USD 47,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/04/2033	41,514	0.00
USD 400,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	324,000	0.05
USD 2,200,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	2,149,258	0.32
EUR 400,000	Graphic Packaging International 2.625% 01/02/29	418,086	0.06
USD 2,013,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	2,068,396	0.31
USD 1,401,000	GTP III 4.625% 1/6/2029	1,312,260	0.19
USD 400,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	400,333	0.06
USD 595,000	Harsco Corp 5.75% 31/7/2027	587,750	0.09
USD 49,000	Harsco Corp 9% 15/12/2031	52,511	0.01
USD 767,000	HAT 1 / HAT II 3.375% 15/6/2026	735,131	0.04
USD 600,000	HAT 1 / HAT II 6.0% 15/6/2027	629,022	0.09
USD 270,000	HCA 5.45% 15/9/2034	259,042	0.04
USD 2,304,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,202,037	0.33
USD 400,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	366,133	0.05
EUR 2,200,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 15/5/2029*	2,373,721	0.35
USD 600,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	629,295	0.09
USD 570,000	Hess Midstream Operations 5.5% 15/10/30	566,417	0.08
USD 420,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	418,736	0.06
USD 94,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/04/2030	91,640	0.01
USD 90,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/11/2028	89,439	0.01
USD 1,135,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 15/02/2034	1,142,327	0.16
USD 3,393,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 15/11/2033	3,625,875	0.51
USD 162,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	145,475	0.01
USD 457,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	412,400	0.02
USD 727,000	Hilton Hotels & Resorts 6.5% 15/2/2033	721,917	0.04
USD 668,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	662,259	0.03
USD 210,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	209,790	0.01
USD 1,005,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	1,036,186	0.15
USD 813,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	869,164	0.12
USD 200,000	HPS Corporate Lending Fund 6.75% 30/1/2029	211,840	0.03
USD 10,975,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	11,488,309	1.61
USD 14,577,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	15,557,727	2.21
USD 1,627,000	Iberdrola Buyer / Iberdrola IV 6% 1/7/2029	1,662,965	0.23
USD 1,119,000	Iliad Holding 7% 15/4/2031	1,077,656	0.15
USD 520,000	Imagine Telecom 6.625% 15/8/2032	545,290	0.08
EUR 200,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	215,524	0.03
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	105,191	0.01
USD 465,000	IRB 7% 15/6/2025*	462,552	0.07
USD 77,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	75,319	0.01
USD 147,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	144,105	0.02
USD 1,001,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	983,937	0.14
USD 1,461,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,490,948	0.21
USD 1,251,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	1,181,725	0.17
USD 393,000	JELD-WEN 4.625% 15/12/2025*	389,581	0.06
USD 1,319,000	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027	1,322,641	0.19
USD 1,383,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1,459,682	0.20
USD 2,201,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	2,000,369	0.28
USD 555,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	534,644	0.08
USD 662,000	Kaiser 5.875% 15/6/2030	660,679	0.09
USD 1,301,000	Kaiser US Mixer 7.5% 1/11/2026	1,297,067	0.18
USD 884,000	Kastinis Energy 3.125% 15/3/2030	881,595	0.12
USD 1,649,000	Kastinis Energy 7.75% 1/7/2026*	1,606,712	0.23
USD 1,536,000	Kastinis Energy 7.75% 15/2/2027	1,529,279	0.22
USD 1,047,000	Kastinis Energy 7.75% 1/5/2022	1,040,713	0.15
USD 333,000	Khalan Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	324,829	0.05
USD 201,000	Kronos Acquisition 5.25% 15/6/2031	201,654	0.03
EUR 541,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	574,890	0.08
EUR 1,134,000	Kronos International 6.5% 15/4/2029*	1,265,287	0.18
EUR 670,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	806,020	0.11
USD 952,000	LABL 5.875% 1/11/2028	952,678	0.13
USD 208,000	LABL 6.75% 15/7/2026	207,287	0.03
USD 1,663,000	LABL 9.5% 1/11/2028	1,694,656	0.24
USD 478,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	462,969	0.07
USD 217,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	209,938	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 767,000	Ladder Capital Finance LLC / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	794,005	0.04
USD 1,062,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,009,397	0.05
USD 1,214,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	1,135,251	0.06
USD 817,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	776,547	0.04
USD 1,599,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	1,702,947	0.09
EUR 2,369,174	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014***	14,591	0.00
EUR 836,615	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012***	2,434	0.00
EUR 1,067,963	Lehman Brothers 6.375% 16/9/2011***	4,860	0.00
USD 1,496,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1,172,200	0.06
USD 4,070,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	4,388,254	0.23
USD 4,231,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	4,655,810	0.24
USD 4,503,000	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	4,759,667	0.25
USD 428,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	386,283	0.02
USD 758,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	777,490	0.04
USD 917,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	998,801	0.05
USD 3,089,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	3,412,152	0.18
USD 370,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	387,333	0.02
USD 667,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	703,476	0.04
USD 891,000	Limited Expedition 6.75% 15/2/2027	874,099	0.05
USD 457,000	Limited Expedition 8% 15/7/2028	475,555	0.03
USD 821,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	657,969	0.04
USD 824,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	806,369	0.05
USD 661,000	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	510,123	0.03
USD 861,000	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	636,253	0.03
USD 1,990,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,813,639	0.10
USD 949,000	Mahalo Resources 9.5% 15/4/2032	960,017	0.05
USD 809,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	823,698	0.05
USD 765,000	Match II 3.625% 1/10/2031	683,652	0.04
USD 34,000	Match II 4.125% 1/8/2030	31,357	0.00
USD 318,000	Match II 4.625% 1/6/2028	300,042	0.02
USD 27,000	Match II 5.625% 15/2/2029	26,069	0.00
USD 12,529,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	12,406,338	0.69
USD 209,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	209,876	0.01
USD 676,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029	683,235	0.04
USD 2,127,000	Medline 3.875% 15/4/2029	2,041,506	0.11
USD 1,029,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	974,382	0.05
USD 4,365,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,269,505	0.23
USD 94,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	92,730	0.01
USD 791,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	799,308	0.04
USD 2,305,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	2,240,137	0.12
USD 1,225,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	1,225,425	0.07
USD 649,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	600,347	0.03
USD 717,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	696,935	0.04
USD 887,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	1,004,822	0.06
USD 278,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	265,699	0.01
USD 264,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	239,444	0.01
USD 582,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	590,488	0.03
GBP 1,012,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	1,187,418	0.06
USD 2,041,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	2,077,080	0.11
USD 413,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029*	317,944	0.02
USD 116,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	115,211	0.01
USD 67,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 8.25% 1/8/2026	62,564	0.00
USD 572,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	561,430	0.03
USD 318,000	Nabors Industries 9.125% 15/1/2030	319,945	0.02
USD 549,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	568,624	0.03
USD 4,686,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	4,603,930	0.25
USD 884,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	850,563	0.04
USD 54,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	52,956	0.00
USD 813,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	813,196	0.03
USD 1,819,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,843,399	0.10
USD 2,529,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	2,729,667	0.15
USD 343,000	Nexstar 5.6% 15/7/2028	339,154	0.02
USD 1,693,000	Nexstar 5.625% 15/7/2027	1,677,251	0.09
USD 719,000	Neygar Food Safety 8.625% 30/7/2030	765,970	0.04
USD 2,547,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	2,545,869	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 767,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	704,570	0.04
USD 330,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	314,036	0.02
USD 479,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	485,079	0.03
USD 210,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	205,140	0.01
USD 106,000	New Home 8.25% 15/10/2029	107,060	0.04
USD 1,310,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	1,360,136	0.08
USD 6,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	5,996	0.00
USD 2,841,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	2,605,189	0.16
USD 515,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	470,231	0.03
USD 2,049,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,090,196	0.11
USD 4,294,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	4,409,757	0.24
USD 2,520,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	2,610,153	0.15
USD 2,834,000	Nomad 2.25% 15/11/2026	2,630,061	0.15
USD 1,799,000	Nomad 2.875% 15/4/2031	1,615,580	0.09
USD 1,948,000	Nomad 4.75% 15/1/2030	1,866,022	0.10
USD 307,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	336,117	0.02
EUR 870,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	899,213	0.04
USD 2,586,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2031	2,642,752	0.14
EUR 2,100,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	2,310,451	0.14
USD 4,536,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	4,630,662	0.26
USD 510,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	530,649	0.03
USD 268,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	260,847	0.02
USD 258,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	226,340	0.01
USD 371,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	357,369	0.02
USD 512,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	523,279	0.03
USD 674,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	671,346	0.03
USD 300,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	312,759	0.02
USD 2,343,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	2,513,139	0.15
USD 1,322,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	1,396,362	0.08
USD 915,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	874,721	0.05
USD 800,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	844,960	0.05
USD 500,000	Ol Merger 7.875% 15/10/2029	262,277	0.01
USD 1,621,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,530,440	0.09
USD 643,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	604,292	0.03
USD 787,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	775,129	0.04
USD 887,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	922,215	0.05
USD 911,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	856,229	0.04
USD 395,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	400,257	0.02
USD 723,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	742,632	0.04
USD 913,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	938,588	0.05
USD 813,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	851,277	0.05
USD 259,000	Perrigo 6.15% 15/9/2054	249,611	0.01
USD 1,029,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	1,031,975	0.06
USD 1,683,000	Permian Resources Operating 8.25% 1/7/2033	1,756,256	0.09
USD 1,007,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,057,182	0.06
USD 2,583,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,630,755	0.14
USD 1,974,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	1,899,851	0.11
USD 59,000	Post 4.5% 15/9/2031	52,177	0.00
USD 24,000	Post 4.625% 15/4/2030	22,646	0.00
USD 924,000	Post 6.25% 15/2/2032	945,729	0.05
USD 893,000	Post 6.375% 1/3/2033	904,840	0.04
USD 674,000	Prime Acquisition 8% 1/6/2029	694,179	0.03
USD 531,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	395,535	0.02
USD 674,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	474,953	0.03
USD 2,321,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,315,534	0.12
USD 1,522,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,502,358	0.08
USD 422,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	459,279	0.02
USD 757,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	732,109	0.04
USD 317,000	Rawlet Funding 4% 1/2/2029	301,329	0.01
USD 1,384,000	Rawlet Funding 6.3% 15/7/2033	1,410,158	0.08
USD 403,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	381,325	0.02
USD 809,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031	696,794	0.04
USD 614,000	Rexford 4.875% 15/9/2027	610,268	0.03
USD 237,000	Rexford 5% 1/9/2030	237,067	0.01
USD 422,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	404,053	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Host Hotels Properties / HHP		
USD 4,144,000	Finance 4.5% 1/4/2032	4,200,488	0.23
USD 648,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	636,481	0.03
USD 340,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	326,759	0.02
USD 9,829,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	9,636,357	0.26
USD 266,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	261,346	0.01
USD 294,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	283,224	0.01
USD 923,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 15/8/2029	960,212	0.05
USD 459,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	439,603	0.02
USD 1,242,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	1,190,034	0.06
USD 78,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	78,762	0.00
USD 505,000	Sabre Financing USA 8.375% 15/9/2026	490,520	0.05
USD 1,402,000	Sabre Financing USA 8.6% 15/3/2031	1,393,759	0.07
USD 3,948,000	Sabre Financing USA 9.75% 15/7/26*	4,121,460	0.22
USD 1,713,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	1,615,534	0.08
USD 619,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	614,749	0.03
EUR 909,000	SCIL IV / SCIL USA 8.889% 1/11/2026*	955,377	0.03
EUR 1,152,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	1,224,452	0.07
USD 191,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	186,554	0.01
USD 659,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	684,580	0.04
USD 59,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	53,548	0.00
USD 1,381,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	1,298,577	0.07
USD 1,300,000	Sensata Technologies 5.625% 15/7/2032	1,300,799	0.07
USD 278,000	Service International 5.125% 15/6/2029	269,781	0.01
USD 1,642,000	Service International 4% 15/5/2031	1,554,642	0.08
USD 1,536,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	1,521,642	0.08
USD 2,883,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	2,796,177	0.15
USD 2,339,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	2,115,570	0.11
USD 774,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	726,960	0.04
USD 1,004,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	960,685	0.05
USD 291,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	272,894	0.01
USD 1,521,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,485,494	0.08
USD 2,576,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	2,584,152	0.13
USD 305,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	311,098	0.02
USD 815,000	SLM 3.125% 2/11/2026	776,845	0.04
USD 334,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	330,991	0.02
USD 594,000	SM Energy 7% 1/8/2032	600,322	0.03
USD 2,533,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	2,532,017	0.11
USD 5,863,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	6,154,596	0.27
USD 663,000	Solara Health 7.375% 1/6/2031	650,988	0.04
USD 2,492,000	Solventis 7.375% 15/10/2027*	2,494,453	0.13
USD 1,533,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,447,572	0.08
USD 667,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	615,879	0.03
USD 44,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	39,125	0.00
USD 1,184,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	1,182,897	0.06
USD 2,841,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	2,835,268	0.15
USD 1,143,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1,150,408	0.06
EUR 317,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	329,665	0.02
USD 472,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	413,511	0.02
USD 2,019,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,889,336	0.10
USD 7,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	6,835	0.00
USD 113,000	Station 10.75% 1/9/2029	117,833	0.01
USD 885,000	Star 9.75% 15/7/2031	947,854	0.05
USD 3,948,000	Sur Panair 9% 1/10/2030	3,825,585	0.20
USD 187,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	182,797	0.01
USD 482,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	502,461	0.03
USD 443,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	445,657	0.02
USD 1,529,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,414,714	0.08
USD 562,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	574,119	0.03
USD 4,882,000	Stillwater Mining 4.5% 15/11/2029*	4,093,068	0.22
USD 364,000	STL 8.75% 15/2/2029	380,649	0.02
USD 182,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	180,141	0.01
USD 1,364,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	1,445,643	0.08
USD 699,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	734,567	0.03
USD 2,007,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	2,030,153	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,154,000	Symphonix 4% 15/09/2028	1,076,013	0.06
USD 289,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/01/2028	280,836	0.01
USD 45,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	43,823	0.00
USD 460,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2031	457,264	0.02
USD 1,406,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/02/2029	1,406,765	0.08
USD 660,000	Talos Production 9% 1/2/2029	668,115	0.03
USD 439,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	450,925	0.03
USD 2,668,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	2,776,270	0.15
USD 975,000	Tennaco 6% 31/12/2028	912,796	0.05
USD 2,318,000	Tenet 6% 15/6/2029	2,093,679	0.11
USD 1,370,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	1,193,013	0.07
USD 6,363,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	6,096,339	0.32
USD 301,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	286,456	0.02
USD 3,621,000	Triumph 9% 15/9/2028	3,629,126	0.21
USD 460,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	445,087	0.02
USD 639,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	596,369	0.03
USD 393,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	401,397	0.02
USD 1,807,000	Uber Technologies 8.0125% 1/11/2028	2,191,515	0.12
EUR 1,528,000	UGI International 3.25% 1/2/2029	1,629,617	0.10
USD 10,470,000	UKG 6.875% 1/2/2031	10,827,142	0.59
USD 446,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	436,349	0.02
USD 1,768,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	1,683,016	0.09
USD 291,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	273,694	0.01
USD 662,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	674,588	0.03
USD 4,592,000	Unit Group / Unit Finance / USL Capital 10.5% 15/2/2028	4,692,800	0.25
USD 977,000	Unit Group / Unit Finance / USL Capital 10.5% 15/2/2028	998,413	0.05
USD 3,333,000	Uniform Communications 6.625% 1/6/2027	3,105,273	0.16
USD 2,532,000	Uniform Communications 8% 15/9/2029	2,665,537	0.14
USD 962,000	Uniform Communications 8.0% 31/7/2031	963,710	0.05
USD 144,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	137,942	0.01
USD 273,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	286,367	0.02
USD 1,125,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	1,135,799	0.06
USD 1,224,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,240,352	0.07
USD 1,199,000	Vai Resorts 6.5% 15/5/2032	1,245,900	0.07
USD 1,847,000	Ventura Global Calculau/ Pass 3.875% 15/8/2029	1,748,334	0.09
USD 1,553,000	Ventura Global Calculau Pass 3.875% 1/11/2033	1,471,197	0.08
USD 721,000	Ventura Global Calculau Pass 4.125% 15/8/2031	678,962	0.04
USD 1,973,000	Ventura Global LNG 7% 15/1/2030	1,914,698	0.10
USD 5,112,000	Ventura Global LNG 8.375% 1/6/2031	5,469,840	0.29
USD 9,143,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	9,570,591	0.49
USD 4,169,000	Ventura Global LNG 9.875% 1/2/2032	4,524,316	0.23
USD 1,315,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,297,598	0.06
USD 1,891,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	1,855,841	0.10
USD 123,000	VICI Properties 3.625% 15/5/2052	117,737	0.01
USD 329,000	VICI Properties 5.125% 5/4/2054	329,551	0.02
USD 2,241,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	2,291,282	0.11
USD 1,011,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	1,111,499	0.06
USD 851,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	760,827	0.04
USD 316,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	334,324	0.02
USD 2,248,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	2,353,668	0.12
USD 4,618,000	Wells Fin USA 5.5% 15/10/2035	4,617,290	0.25
USD 443,000	Wesco / Wesco Finance 7.125% 15/6/2032	460,273	0.02
USD 857,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	883,239	0.05
USD 884,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	897,220	0.04
USD 8,178,000	Wint e Cap Buyer 9.875% 15/10/2028	8,121,641	0.45
USD 1,282,000	Wint e Cap Parent 8.25% 15/8/2030	1,296,098	0.07
USD 472,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	457,178	0.02
USD 655,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	676,309	0.04
USD 772,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	809,545	0.04
USD 1,004,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	1,002,112	0.06
USD 1,804,000	Windsheim Zenzee / Windsheim Escrow Finance 7.75% 15/8/2029	1,825,518	0.09
USD 1,343,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	1,315,651	0.07
USD 5,031,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	4,666,854	0.25
USD 493,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	517,714	0.03
USD 398,000	Wrangler Hosco 6.625% 1/4/2032	401,332	0.02

All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	Wynn Resorts Finance/ Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,083,630	0.48
USD 1,172,000	Wynn Resorts Finance/ Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	1,241,456	0.07
USD 10,824,000	Ziggo 4% 15/1/2027*	9,797,544	0.47
USD 2,397,000	Ziggo 4.125% 15/2/2029*	1,676,916	0.40
USD 1,160,000	Zoominfo Technologies/Zoominfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,063,611	0.25
		424,668,342	43.96
Total Bonds		1,557,071,171	36.30
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,892,062,490	98.50
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
6,177	New Topco*		0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
BONDS			
	India		
USD 385,951	Videocon Industries 2.0% 31/12/2009***		0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 119,000	Cairn Loan CLO II 0.0% 15/2/2031*	110,258	0.00
EUR 109,000	Finbel Dublin European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034*	113,358	0.01
EUR 1,100,000	Sona Fiva CLO II 0% 20/4/2031*	1,273,138	0.07
		1,496,254	0.08
	Luxembourg		
EUR 719,000	Opus Chatrand Issuances 2.5% 4/7/2026*	780,254	0.04
	United States		
USD 110,000	Tryonvera Entertainment / Tryonvera Financia 9.625% 15/12/2031***	-	0.00
EUR 13,000,000	Windtre Communications 2.75% 15/4/2031***	-	0.00
		-	0.00
Total Bonds		2,280,668	0.12
Total Other Transferable Securities		2,280,668	0.12
Total Portfolio		1,894,343,158	98.62
Other Net Assets		51,295,326	2.28
Total Net Assets (USD)		1,945,638,484	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default - see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
EUR	1,102,000	USD	1,211,800	Barclays	19/9/2024	13,599
EUR	101,000	USD	107,261	JP Morgan	19/9/2024	1,011
EUR	3,945,000	USD	4,316,000	Bank of America	19/9/2024	41,414
EUR	5,722,000	USD	6,242,847	Barclays	19/9/2024	82,633
EUR	2,451,000	USD	2,685,722	HSBC Bank	19/9/2024	(24,183)
GBP	402,000	USD	1,186,179	JP Morgan	19/9/2024	25,597
GBP	1,719,000	USD	2,241,837	Bank of America	19/9/2024	5,259
USD	894,598	EUR	821,000	HSBC Bank	19/9/2024	(12,594)
USD	5,464,721	EUR	5,021,000	Barclays	19/9/2024	(100,348)
USD	4,182,695	EUR	3,713,000	JP Morgan	19/9/2024	(61,377)
USD	488,515	EUR	452,000	Citigroup	19/9/2024	(12,247)
USD	723,524	EUR	663,649	HSBC Bank	19/9/2024	(11,459)
USD	941,955	EUR	726,000	Bank of America	19/9/2024	(16,599)
USD	488,515	EUR	453,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(8,755)
USD	73,324,649	GBP	57,144,000	Bank of America	19/9/2024	(1,060,370)
USD	4,521,951	EUR	4,026,961	Citigroup	19/9/2024	(104,937)
USD	999,419,157	EUR	777,481,000	Bank of America	19/9/2024	(7,747,249)
USD	16,257	GBP	12,583	Citigroup	19/9/2024	(374)
USD	4,849,398	EUR	4,327,871	JP Morgan	19/9/2024	(103,462)
USD	1,104,599	GBP	855,219	JP Morgan	19/9/2024	(27,494)
USD	1,161,467	EUR	1,041,962	HSBC Bank	19/9/2024	(17,154)

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation / (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SEK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EAR Hedged Share Class						
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
34	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Fomento de Construcciones y Contratas SA and receives Fixed 5%	Barclays	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Adler Real Estate AG and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Sunrise Holding AG and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Elis SA Hldgs and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Fomento de Construcciones y Contratas SA and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR 1,000,000	Fund receives default protection on Matterhorn Telecom SA and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Virgin Media Finance PLC and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Virgin Media Finance PLC and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Virgin Media Finance PLC and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on Adler Real Estate AG and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1 and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD 48,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 35bps and pays USD SOFR-OIS Compound 1D Overnight + 35bps	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total (USD underlying exposure - USD [illegible])					[illegible]	[illegible]

CDS: Credit Default Swap
TRS: Total Return Swaps

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

次へ

Global Inflation Linked Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
[illegible]	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
BONDS			
	Australia		
AUD [illegible]	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2032	301,223	0.17
AUD [illegible]	Australia Government Bond 1.25% 21/11/2027	296,330	0.16
AUD [illegible]	Australia Government Bond 1.25% 21/08/2040	239,218	0.13
AUD [illegible]	Australia Government Bond 2% 21/08/2035	332,043	0.18
AUD [illegible]	Australia Government Bond 2.5% 20/09/2030	665,964	0.37
AUD [illegible]	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	419,107	0.24
		2,394,350	1.33
	Belgium		
EUR [illegible]	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/06/2054	1,055,237	0.59
	Canada		
CAD [illegible]	Canadian Government Real Return Bond 2% 1/12/2041	483,647	0.26
CAD [illegible]	Canadian Government Real Return Bond 3% 1/12/2036	671,384	0.37
CAD [illegible]	Canadian Government Real Return Bond 4% 1/12/2031	740,838	0.41
CAD [illegible]	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 1/12/2026	80,765	0.04
		1,976,634	1.08
	Cayman Islands		
USD [illegible]	APIDT 2024-CRE9 7.093% 17/02/2041	259,422	0.15
	Denmark		
DKK [illegible]	Denmark IL Government Bond 0.1% 15/11/2030*	490,370	0.27
	France		
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	1,162,646	0.61
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029*	1,420,921	0.79
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029*	1,621,713	1.00
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2031	666,820	0.37
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2032	664,422	0.31
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	550,042	0.30
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2036*	1,433,419	0.57
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038	995,813	0.29
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2039	297,134	0.15
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.6% 25/7/2034	351,611	0.20
EUR 1,111,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/7/2030*	1,581,394	0.85
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 0.85% 25/7/2040	272,700	0.15
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/7/2049	1,015,464	0.54
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032*	2,487,000	1.37
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	391,955	0.25
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032*	1,625,380	0.90
EUR [illegible]	French Republic Government Bond OAT 3.4% 25/7/2029	1,184,771	0.65
		17,956,799	9.89
	Germany		
EUR 1,340,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	1,548,699	1.02
EUR [illegible]	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2033*	1,000,129	0.55
EUR 1,410,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/4/2030*	1,568,615	1.45
		4,197,311	2.82
	International		
EUR [illegible]	European Union 2.5% 4/10/2052*	160,240	0.09
EUR 1,328,124	European Union 3% 4/3/2053	1,173,287	0.65
		1,333,527	0.74
	Israel		
USD [illegible]	Israel Government International Bond 5.75% 12/3/2054	195,244	0.11
	Italy		
EUR 1,215,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2033	1,333,697	0.75
EUR 1,347,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/5/2030	1,332,509	0.73
EUR [illegible]	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/5/2026	804,209	0.44
EUR 1,011,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/5/2032	1,267,856	0.70
EUR 1,008,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.3% 15/5/2028	1,430,254	0.79
EUR 709,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2025	885,845	0.49
EUR 413,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036	499,259	0.28
EUR [illegible]	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2035	1,492,232	0.81
EUR [illegible]	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.4% 15/5/2039	366,866	0.20

*Investment in connected party fund, see further information in Note 20.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 115 to 120 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,125,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2041	1,795,799	0.29
EUR 835,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/9/2026	1,095,789	0.17
		12,573,693	2.01
	Japan		
JPY 80,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/12/2054	668,660	0.11
JPY 30,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/9/2054	296,289	0.05
JPY 69,870,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2031	466,584	0.07
JPY 62,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2032	412,365	0.07
JPY 68,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2033	446,914	0.07
JPY 55,700,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.01% 10/3/2034	361,324	0.06
JPY 169,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2035	1,112,364	0.18
JPY 83,200,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2027	555,421	0.09
JPY 131,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2028	869,092	0.14
JPY 88,350,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2029	577,699	0.09
JPY 52,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.2% 10/3/2030	342,136	0.05
		5,427,097	0.86
	Mexico		
MXN 42,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	214,765	0.03
MXN 30,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	161,217	0.03
MXN 25,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	133,761	0.02
USD 600,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/1/2040	599,244	0.10
USD 485,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	489,594	0.08
		2,098,581	0.33
	New Zealand		
NZD 730,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	437,911	0.07
NZD 990,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2035	586,706	0.09
NZD 511,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	292,751	0.04
NZD 520,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3% 20/9/2030	376,886	0.06
		1,694,254	0.26
	Spain		
EUR 1,177,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	1,310,344	0.20
EUR 1,221,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024	1,701,949	0.27
EUR 1,121,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1% 30/11/2030	1,269,826	0.21
EUR 329,000	Spain Government Inflation Linked Bond 2.05% 30/11/2039	384,178	0.06
		5,327,277	0.84
	Sweden		
SEK 2,850,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2030	349,878	0.06
SEK 2,170,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/31	270,680	0.04
SEK 1,230,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2036	144,705	0.02
SEK 2,530,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2052	327,837	0.05
SEK 2,350,000	Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 1/12/2028	403,813	0.06
		1,494,345	0.23
	United Kingdom		
GBP 1,000,000	United Kingdom Gilt 4.25% 31/7/2034	1,780,465	0.28
GBP 693,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2026	1,757,746	0.28
GBP 1,160,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2028	2,143,600	0.34
GBP 975,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	2,045,559	0.32
GBP 731,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2031	1,294,283	0.21
GBP 991,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	1,854,266	0.30
GBP 693,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2039	1,351,686	0.22
GBP 630,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2041	1,230,927	0.20
GBP 1,040,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2044	1,710,038	0.27
GBP 1,000,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2046	2,089,283	0.33
GBP 800,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.25% 22/3/2052	1,595,527	0.25
GBP 600,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/11/2053	1,325,598	0.21
GBP 962,361	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/3/2034	2,147,822	0.34
GBP 814,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	2,253,294	0.36
GBP 893,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2027	2,425,852	0.39
GBP 882,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2055	2,402,362	0.37
GBP 609,129	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2% 26/1/2035	1,883,870	0.30
GBP 333,016	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 4.125% 22/7/2030	1,513,067	0.24
		32,845,299	5.17
	United States		
USD 2,211,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	2,070,479	0.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1205 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026*	686,224	0.29
USD 2,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2027	2,777,245	1.17
USD 2,494,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2030	2,632,732	1.09
USD 2,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	2,932,186	1.21
USD 2,670,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032*	2,812,142	1.16
USD 3,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2032	3,152,367	1.30
USD 3,320,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2032	3,429,559	1.42
USD 1,890,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029*	1,991,874	0.82
USD 2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027*	2,550,539	1.05
USD 2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	2,553,251	1.05
USD 350,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	373,555	0.15
USD 2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,546,375	1.05
USD 3,210,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2032	3,215,195	1.33
USD 1,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	1,813,883	0.75
USD 2,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028*	2,714,871	1.12
USD 1,850,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042*	1,902,400	0.78
USD 2,361,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029*	2,564,017	1.06
USD 3,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2033*	3,508,475	1.45
USD 2,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/04/2028	2,636,365	1.09
USD 3,110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2033	3,331,009	1.38
USD 1,520,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	1,660,372	0.69
USD 2,233,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2,579,725	1.07
USD 1,571,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	1,812,457	0.75
USD 2,973,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2034	3,344,908	1.38
USD 1,313,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2034	1,526,455	0.63
USD 680,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	1,280,252	0.53
USD 2,883,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2054	2,880,611	1.19
USD 1,001,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040*	1,480,824	0.61
USD 1,083,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041*	2,351,664	0.97
USD 1,633,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027*	1,818,510	0.75
USD 2,203,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028	2,504,696	1.03
USD 971,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	1,472,145	0.61
USD 519,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032	922,569	0.38
USD 1,127,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	2,339,466	0.96
USD 1,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	2,642,166	1.09
USD 1,149,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024*	(283,628)	(0.12)
USD 2,964,700	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/08/2044	2,796,261	1.14
		90,899,468	37.15
Total Bonds		179,804,555	73.37
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		179,804,555	73.37
Total Portfolio		179,957,170	73.43
Other Net Assets		1,319,318	0.54
Total Net Assets (USD)		181,322,540	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	RBC	[illegible]	(6)
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(474)
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	1,430
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	[illegible]	(3,600)
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	RBC	[illegible]	(164)

The notes on pages 917 to 923 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	BNP Paribas	4/9/2024	21,234
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	Societe Generale	4/9/2024	(317)
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(1,230)
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	Citigroup	3/9/2024	4,082
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	Barclays	18/9/2024	445
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	Goldman Sachs	18/9/2024	2,619
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	Morgan Stanley	18/9/2024	2,911
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	Deutsche Bank	4/9/2024	(91,356)
USD	[illegible]	DKK	[illegible]	Deutsche Bank	4/9/2024	(16,172)
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	Deutsche Bank	4/9/2024	(93,910)
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	Bank of America	4/9/2024	(85,748)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Bank of America	4/9/2024	(736,230)
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Bank of America	4/9/2024	(913,909)
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(99,590)
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(291,764)
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(1,109)
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(113,323)
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(697)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(12,142)
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(1,614)
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	JP Morgan	4/9/2024	(732)
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(787)
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Barclays	4/9/2024	(810)
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	UBS	4/9/2024	(2,338)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Goldman Sachs	4/9/2024	(4,787)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	UBS	4/9/2024	(1,940)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Morgan Stanley	4/9/2024	488
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	Bank of America	2/10/2024	11,429
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	Goldman Sachs	2/10/2024	3,699
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	Bank of America	2/10/2024	5,109
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Bank of America	2/10/2024	16,597
USD	[illegible]	DKK	[illegible]	State Street	2/10/2024	(891)
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	UBS	2/10/2024	23,599
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	Goldman Sachs	2/10/2024	991
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNP Paribas	2/10/2024	(27,970)
Net unrealised depreciation						(1,148,572)
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	18/9/2024	1,845,779
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	18/9/2024	(11,980)
Net unrealised appreciation						1,833,799
Total net unrealised depreciation						
EUR underlying exposure - USD [illegible]						(432,493)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2	EUR	Euro BOBL	September 2024	268,578	(442)
(9)	EUR	Euro BUXL	September 2024	1,341,741	(38,983)
(3)	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	274,375	1,223
(5)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	619,062	6,531
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	669,141	(78)
(94)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	4,008,094	13,276
(8)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,064,250	4,048
10	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	2,075,859	(2,707)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,533,219	12,944

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	USD	30 Day Federal Funds	January 2025	793,429	(125)
(147)	USD	3 Month SOFR	March 2026	35,336,537	(17,972)
Total				48,131,206	(37,197)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (5,411,206)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.42 V1, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	22,882	377,997
IRS	USD 3,820,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.129%	Bank of America	9/1/2034	2,871	2,871
IRS	USD 2,330,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.169%	Bank of America	14/1/2034	2,009	2,452
IRS	USD 540,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.2072%	Bank of America	30/1/2034	326	326
IRS	USD 1,100,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.4562%	Bank of America	12/3/2034	(4,530)	(4,530)
IRS	USD 1,825,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.46125%	Bank of America	20/3/2034	(10,934)	(10,927)
IRS	USD 575,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.479%	Bank of America	2/5/2034	(5,517)	(5,517)
IRS	USD 2,070,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.0372%	Bank of America	9/5/2034	(2,934)	(2,958)
IRS	USD 2,750,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.5063%	Bank of America	12/12/2037	(12,186)	(12,186)
IRS	USD 485,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.1762%	Bank of America	7/8/2029	259	259
IRS	USD 455,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.2751%	Bank of America	20/8/2029	(177)	(177)
IRS	USD 1,695,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.063%	Bank of America	7/8/2029	(15,135)	(14,993)
IRS	GBP 650,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.75%	Bank of America	15/8/2029	(90)	210
IRS	EUR 720,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.9558%	Bank of America	15/8/2029	(422)	717
IRS	EUR 870,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.929%	Bank of America	15/8/2029	(1,511)	(1,462)
IRS	USD 49,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.367%	Bank of America	9/8/2054	(91)	(91)
IRS	USD 53,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.3775%	Bank of America	9/8/2054	(47)	(47)
IRS	USD 137,500	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.35625%	Bank of America	12/8/2054	137	137
IRS	GBP 35,875	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.199%	Bank of America	15/8/2054	661	661
IRS	GBP 37,875	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.176%	Bank of America	15/8/2054	742	742
IRS	GBP 39,875	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.161%	Bank of America	15/8/2054	795	795
IRS	GBP 36,875	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.198%	Bank of America	15/8/2054	857	857
IRS	BRL 2,410,000	Fund receives Fixed 11.55%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	(2,143)	(2,143)
IRS	BRL 8,230,000	Fund receives Fixed 11.745%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2033	16,900	16,900
IRS	BRL 1,030,000	Fund receives Fixed 11.82%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Citibank	2/1/2035	2,602	2,602

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 328,870,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.27%	Bank of America	11/3/2026	2,259	2,259
IRS	JPY 265,540,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.407%	Bank of America	21/3/2026	265	265
IRS	JPY 69,650,000	Fund receives Fixed 0.83%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/3/2054	(476)	(476)
IRS	JPY 65,110,000	Fund receives Fixed 0.99%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/3/2054	2,158	2,158
IRS	USD 870,370	Fund receives Fixed 3.7885%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/6/2034	(3,453)	(3,453)
IRS	USD 870,370	Fund receives Fixed 3.7875%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/7/2034	(2,999)	(2,999)
IRS	USD 499,998	Fund receives Fixed 3.681%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2034	5,584	5,584
IRS	USD 2,350,000	Fund receives Fixed 3.5473%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	(5,299)	(5,299)
IRS	USD 1,514,414	Fund receives Fixed 3.5125%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	11,411	11,411
IRS	USD 913,855	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.465%	Bank of America	6/8/2034	(1,664)	(1,664)
IRS	USD 650,056	Fund receives Fixed 3.515%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2034	3,669	3,669
IRS	USD 534,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.49991%	Bank of America	15/11/2049	127	127
IRS	EUR 893,400	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/6/2054	(16,132)	(16,132)
IRS	EUR 893,400	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5063%	Bank of America	20/6/2054	(17,919)	(17,919)
IRS	EUR 1,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.512%	Bank of America	20/6/2054	(19,200)	(19,200)
IRS	EUR 414,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5165%	Bank of America	1/8/2054	(8,366)	(8,957)
IRS	EUR 230,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/8/2054	(2,513)	(2,513)
IRS	EUR 777,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/8/2054	(16,796)	(17,909)
IRS	EUR 172,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4275%	Bank of America	19/6/2054	(1,832)	(1,832)
IRS	EUR 168,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4252%	Bank of America	20/6/2054	(1,830)	(1,830)
IRS	EUR 314,000	Fund receives Fixed 2.4428%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/6/2054	1,267	1,267
Total (USD underlying exposure - (USD 54,025,471)					(69,464)	(68,657)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,112,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.25	9/3/2026	(12,462)	30,150
52,000	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.345	12/1/2026	(1,124)	1,066
52,000	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.345	30/1/2026	(1,495)	1,693

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
101	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.25	16/12/2024	93,537	126,769
161	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.75	16/12/2024	35,237	44,197
Total [USD underlying exposure - USD 33,812,719]						128,774	204,940

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
(202)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.5	16/12/2024	(116,244)	(100,206)
Total [USD underlying exposure - USD 26,314,569]						(116,244)	(100,206)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 2,813,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025 and pays 4.45% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(46,429)	282
USD 1,284,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025 and pays 4.45% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(18,900)	10
USD 1,944,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/12/2025 and pays 3.99% Fixed annually from 29/12/2025	Citibank	18/12/2024	(13,061)	1,156
USD 5,614,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/06/2026 and pays Floating USD SOFR annually from 17/06/2026	Citibank	13/06/2024	(2,140)	11,534
USD 5,614,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/06/2026 and pays Floating USD SOFR annually from 17/06/2026	Citibank	17/06/2024	(2,140)	11,534
Total [USD underlying exposure - USD 7,082,313]				(81,669)	24,736

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (4,614,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/6/2025 and pays 3.75% Fixed annually from 6/6/2025	Citibank	4/6/2024	1,438	(2,539)
USD (4,614,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/6/2025 and pays 3.75% Fixed annually from 6/6/2025	Citibank	6/6/2024	1,441	(2,539)
USD (2,165,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.955% Fixed annually from 14/6/2025 and pays Floating USD SOFR annually from 14/6/2025	Deutsche Bank	12/6/2024	(5,644)	(20,771)
USD (2,165,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/6/2025, and pays 3.955% Fixed annually from 19/6/2025	Deutsche Bank	17/6/2024	16,842	(113)
USD (1,770,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2025, and pays 3.955% Fixed annually from 17/6/2025	Citibank	13/6/2024	(16,256)	(44,115)
USD (1,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2025, and pays 3.955% Fixed annually from 17/6/2025	Citibank	13/6/2024	17,697	(62)

The notes on pages 917 to 928 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (566,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.825% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	(11,639)	(21,262)
USD (566,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.825% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	9,486	(128)
USD (1,044,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025, and pays 3.86% Fixed annually from 20/9/2025	Citibank	19/9/2024	12,941	(153)
USD (566,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.938% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	(13,627)	(22,395)
USD (566,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.938% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	8,424	(344)
USD (21,100,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	37,009	(94)
USD (10,553,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	17,285	(47)
Total (USD underlying exposure - USD 12,614,064)				31,456	(200,637)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 3,990,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	3,965,568	2.19
USD 1,999,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	2,016,316	1.11
Total TBA (USD underlying exposure - USD 6,973,881)		5,973,831	3.30

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Global Listed Infrastructure Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
42,142	Atlas Arteria	176,950	1.20
67,013	Transurban	631,429	4.28
		808,421	5.48
	Bermuda		
14,000	CK Infrastructure	107,807	0.73
	Canada		
2,329	Canadian Pacific Kansas City	181,823	1.23
2,732	Enbridge	106,795	0.72
2,907	Fortis	128,174	0.87
8,112	Innergex Renewable Energy	69,558	0.47
2,987	Northland Power	46,574	0.32
3,451	Pembina Pipeline	129,660	0.88
4,216	TC Energy	204,216	1.38
		1,095,363	7.43
	France		
861	Aeroports de Paris	96,227	0.65
3,541	Getlink	56,190	0.38
		152,417	1.03
	Germany		
2,126	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	127,581	0.86
	Hong Kong		
8,000	CLP	70,320	0.48
	Italy		
8,744	Terna - Rete Elettrica Nazionale	69,613	0.47
	Japan		
2,900	Japan Airport Terminal	110,153	0.75
8,000	Kansai Electric Power	142,272	0.96
7,600	Kyushu Electric Power	61,103	0.41
2,900	Osaka Gas	71,602	0.49
1,000	Tokyo Gas	27,235	0.18
		412,365	2.79
	Netherlands		
1,300	Eurocastle	95,251	0.65
2,500	Koninklijke Vopak	140,942	0.96
		235,193	1.61
	New Zealand		
50,414	Auckland International Airport	229,187	1.55
	Spain		
3,800	Aena SME	612,770	4.15
4,702	Cellnex Telecom	183,396	1.24
		796,166	5.39
	Switzerland		
1,217	Flughafen Zuerich	356,794	2.42
	United Arab Emirates		
12,200	Tabib	97,516	0.66
	United Kingdom		
37,043	National Grid	483,192	3.27
7,201	United Utilities	97,249	0.66
		580,441	3.93
	United States		
798	American Electric Power	69,008	0.47
1,570	American Tower	364,272	2.47
7,271	CenterPoint Energy	197,499	1.34
1,617	Cheniere Energy	333,983	2.26
2,205	CMS Energy	151,011	1.02
451	Consolidated Edison	45,925	0.31
4,900	CSX	166,894	1.13
4,671	Dominion Energy	252,670	1.71
1,913	DT Midstream	149,543	1.01
4,622	Duke Energy	512,825	3.47
1,746	Edison International	131,432	0.89
1,905	Entergy	202,559	1.37
136	Equinix	112,161	0.76
4,119	Essential Utilities	159,856	1.08
3,488	Evergy	203,639	1.38
3,997	Eversource	229,182	1.55
5,309	FirstEnergy	212,909	1.44
7,456	NextEra Energy	553,307	3.75
7,765	NiSource	286,236	1.94
409	Norfolk Southern	114,834	0.78
17,439	PG&E	343,154	2.32
3,266	PPL	107,597	0.73
1,917	Public Service Enterprise	154,619	1.05
1,479	SBA Communications	300,263	2.03
1,833	Sempra	144,744	0.98
2,814	Southern	253,773	1.72
1,424	Targa Resources	207,630	1.41
471	Union Pacific	119,342	0.81
2,108	WEC Energy	190,862	1.29
4,476	Xcel Energy	275,184	1.87
		6,640,124	45.06
	Total Common Stocks (Shares)	11,553,795	78.39
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	11,553,795	78.39
	Total Portfolio	11,553,795	78.39
	Other Net Assets	3,189,329	21.61
	Total Net Assets (USD)	14,743,124	100.00

*All cash balances except certain cash held as collateral are held with State Street Bank and Trust Company.
The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Global Listed Infrastructure Fund[2] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	8,000	USD	2,178	UBS	15/11/2024	-
AED	74,000	USD	20,149	BNP Paribas	15/11/2024	(1)
AED	15,000	USD	4,084	Barclays	15/11/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	State Street	15/11/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	Standard Chartered Bank	15/11/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	Goldman Sachs	15/11/2024	-
AED	3,000	USD	817	HSBC Bank	15/11/2024	-
AUD	59,000	USD	39,151	UBS	15/11/2024	928
AUD	14,000	USD	9,287	Westpac	15/11/2024	249
AUD	20,000	USD	13,266	JP Morgan	15/11/2024	311
CAD	1,000	USD	733	HSBC Bank	15/11/2024	9
CAD	27,000	USD	19,849	Goldman Sachs	15/11/2024	209
EUR	9,000	USD	9,755	BNP Paribas	15/11/2024	233
EUR	6,000	USD	6,504	Deutsche Bank	15/11/2024	155
EUR	2,000	USD	2,203	Barclays	15/11/2024	17
GBP	2,000	USD	2,587	Citibank	15/11/2024	43
GBP	11,000	USD	14,218	JP Morgan	15/11/2024	247
GBP	40,000	USD	52,668	Bank of America	15/11/2024	(69)
HKD	190,000	USD	24,353	Bank of America	15/11/2024	24
HKD	74,000	USD	9,497	HSBC Bank	15/11/2024	9
HKD	84,000	USD	10,795	Deutsche Bank	15/11/2024	(0)
KRW	27,364,000	USD	19,672	HSBC Bank	15/11/2024	654
NZD	108,000	USD	66,123	HSBC Bank	15/11/2024	1,435
SGD	10,000	USD	7,436	Bank of America	15/11/2024	254
USD	39,132	JPY	6,219,000	Westpac	15/11/2024	(3,899)
USD	54,027	AUD	83,000	Westpac	15/11/2024	(324)
USD	60,209	GBP	47,000	HSBC Bank	15/11/2024	(1,599)
USD	13,037	EUR	12,000	JP Morgan	15/11/2024	(280)
USD	54,102	CHF	48,000	Barclays	15/11/2024	(2,680)
USD	53,119	AED	195,000	Goldman Sachs	15/11/2024	14
USD	19,654	JPY	2,977,000	Barclays	15/11/2024	(1,720)
USD	5,677	CHF	5,000	Morgan Stanley	15/11/2024	(237)
USD	8,742	EUR	8,000	Deutsche Bank	15/11/2024	(158)
USD	6,483	EUR	5,900	State Street	15/11/2024	(98)
USD	21,009	GBP	17,000	BNP Paribas	15/11/2024	(648)
USD	1,161	CHF	1,000	Goldman Sachs	15/11/2024	(32)
USD	85,293	CAD	76,000	State Street	15/11/2024	(1,149)
USD	39,296	CAD	54,000	Goldman Sachs	15/11/2024	(831)
USD	8,128	JPY	1,177,000	State Street	15/11/2024	(9)
USD	4,493	CAD	6,000	Citigroup	15/11/2024	9
USD	52,741	GBP	40,000	UBS	15/11/2024	141
Net unrealised depreciation						(6,626)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 999,668)						(6,626)

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Global Listed Infrastructure Fund[(2)] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Electricity	46.24
Engineering & Construction	15.34
Pipelines	12.95
Real Estate Investment Trusts	6.86
Commercial Services	6.64
Transportation	6.15
Gas	2.81
Water	2.21
Other Net Assets	0.80
	100.00

[(2)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Long-Horizon Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
336,184	Novo Nordisk	42,182,060	3.49
	France		
236,210	Air Liquide	44,635,970	3.70
71,263	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	53,406,795	4.42
		98,042,765	8.12
	Germany		
272,316	Siemens*	59,636,451	4.94
	India		
1,487,616	HDFC Bank	29,039,587	2.40
	Sweden		
1,177,860	Assa Abloy	37,639,723	3.12
	United Kingdom		
263,519	AstraZeneca	34,301,334	2.84
562,443	Diageo	21,688,189	1.79
		55,989,523	4.63
	United States		
406,334	Amazon.com	71,764,437	5.94
119,759	American Express	30,150,685	2.49
167,678	Apple	43,050,249	3.56
292,057	Applied Materials	57,704,522	4.78
1,265,445	Baker Hughes	47,766,381	3.96
608,462	Boston Scientific	46,745,756	3.87
764,791	Charles Schwab	60,085,819	4.97
437,085	Howmet Aerospace	42,142,833	3.49
184,464	Hubbell	61,152,259	5.06
455,436	Ingersoll Rand	38,484,611	3.19
374,692	Intercontinental Exchange	51,991,534	4.32
119,694	Mastercard	57,773,988	4.78
248,567	Microsoft	103,475,451	8.57
583,702	Mondelez International	41,477,884	3.43
437,933	Otis Worldwide	46,978,565	3.89
183,429	Salesforce	47,160,259	3.90
56,197	ServiceNow	47,277,256	3.91
212,030	Texas Instruments	40,397,142	3.34
67,963	Thermo Fisher Scientific	41,793,238	3.46
107,011	UnitedHealth	53,425,833	4.42
144,168	Zoetis	26,496,279	2.19
		1,198,190,473	99.23
Total Common Stocks (Shares)		1,410,254,078	99.71
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,410,254,078	99.71
Total Portfolio		1,410,254,078	99.71
Other Net Assets		4,159,778	0.29
Total Net Assets (USD)		1,414,413,856	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	15,566	USD	11,571	BNY Mellon	19/09/24	339
USD	219	SGD	297	BNY Mellon	19/09/24	(2)
Net unrealised appreciation						337
Total net unrealised appreciation						337
SGD underlying exposure - USD 11,111						337

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Long-Horizon Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	28.70
Technology	24.65
Financials	16.13
Industrial	14.84
Communications	5.07
Consumer Cyclical	3.78
Energy	3.38
Basic Materials	3.15
Other Net Assets	0.30
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
5,718,258	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*	38,868,786	0.79
329,933	iShares Core GBP Bond (UK) UCITS ETF USD Dist*	46,436,245	1.02
3,552,687	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF*	114,472,865	2.61
52,977,184	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF*	94,287,544	1.20
1,324,916	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	97,477,310	2.14
		391,542,750	8.76
	Luxembourg		
9,414,289	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund*	87,209,321	2.10
Total Funds		484,529,675	9.77
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
161,464	Atlas Arteria*	1,047,215	0.05
89,258	Goodman	1,544,651	0.05
62,104	HEXTOR	680,063	0.01
149,532	Region RE*	371,162	0.02
344,874	Transurban	3,033,035	0.19
		12,492,199	0.30
	Belgium		
20,948	KBC	1,631,429	0.04
8,089	VGP	889,594	0.02
74,599	Warehouses De Pauw CVA	2,405,233	0.04
		4,476,247	0.10
	Bermuda		
159,000	DC Infrastructure	1,497,270	0.03
	Brazil		
1	Aeris Investments	1	0.00
	Canada		
9,135	Cameco	337,995	0.01
52,445	Canadian Pacific Kansas City	3,673,985	0.08
38,182	Enbridge	1,530,419	0.03
43,617	Fortis	1,790,689	0.04
113,936	Inter Pipeline Energy	777,777	0.02
41,734	Northland Power*	668,221	0.01
46,810	Pembina Pipeline	1,564,484	0.04
79,291	Suncor Energy	3,204,215	0.07
138,751	TC Energy	6,144,720	0.14
51,750	Tech Resources	2,469,143	0.06
614,364	TELUS	8,362,060	0.19
		34,966,361	0.80
	Cayman Islands		
31,384	Alibaba ADR	2,537,626	0.06
301,000	CK Asset	1,791,558	0.04
2,262,000	ESR Kaixian	1,485,549	0.03
483,000	Wharf Real Estate Investment	1,581,947	0.03
		9,159,127	0.18
	Curacao		
12,195	Schlumberger	525,585	0.01
	Denmark		
119,696	Novo Nordisk	16,211,265	0.33
17,128	Rockwool (Newshares) B	1,809,698	0.03
87,305	Tryg	2,179,468	0.05
		20,581,000	0.41
	Finland		
2,901	Kone	155,223	0.00
117,341	Nordea Bank	1,366,376	0.03
21,664	UPM-Kymmene	770,611	0.02
		2,292,210	0.05
	France		
7,006	Aeroports de Paris*	820,290	0.02
44,433	Air Liquide	8,319,368	0.16
29,427	Cie de Saint-Gobain	2,499,883	0.05
44,495	Getlink	850,607	0.02
16,726	L'Oreal	7,430,954	0.15
14,910	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11,875,511	0.24
13,811	Pernod Ricard*	1,751,552	0.04
105,381	Sanofi	11,800,381	0.24
7,916	Schneider Electric	2,023,843	0.04
26,243	Vinci	2,434,211	0.05
		53,006,298	1.07
	Germany		
84,912	Bayer	2,609,621	0.05
52,197	Deutsche Telekom	1,468,568	0.03
38,143	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	1,926,774	0.04
13,126	Henkel	1,204,845	0.02
8,606	Merck	1,683,431	0.04
4,429	MTU Aero Engines	1,324,888	0.03
2,943	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	1,582,590	0.03
3,969	SAP	1,113,680	0.02
10,881	Siemens	1,964,156	0.05
48,809	Vonovia	1,636,909	0.04
		16,826,377	0.37
	Hong Kong		
64,000	CLP	542,286	0.01
570,630	Link REIT	3,173,211	0.07
		3,715,497	0.08
	Indonesia		
14,674,900	Bank Rakyat Indonesia Persero	4,890,360	0.11
	Ireland		
34,310	Accenture	12,497,618	0.27
74,724	Allegion	10,214,257	0.23
15,590	CRH	1,407,709	0.03
1,514	Eaton	464,444	0.01

*Group umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
‡All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1205 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	New Zealand		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Singapore		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Arab Emirates		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

[illegible]

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
9,741	ABB	589,690	0.03
10,405	Air Products and Chemicals	2,699,082	0.16
13,257	Alexandria Real Estate Equities	1,623,556	0.10
54,551	Alnylam	9,037,255	0.50
41,967	American Electric Power	4,130,987	0.24
72,851	American International	5,540,445	0.32
31,237	Ameriprise Financial	15,972,721	0.93
37,611	AMETEK	6,388,391	0.36
9,541	Amphenol	673,076	0.01
2,581	Antero Resources	69,697	0.00
54,998	Apple	12,598,942	0.36
39,484	Applied Materials	7,799,285	0.37
24,915	Assurant	4,686,294	0.40
30,184	AT&T	1,398,134	0.03
9,974	Avalonbay Communities	2,220,994	0.06
9,015	Avery Dennison	1,727,182	0.02
261,319	Baker Hughes	9,110,865	0.20
14,984	Ball	949,038	0.02
169,515	Baxter International	5,139,699	0.16
23,664	Bristol-Myers Squibb	1,180,390	0.05
19,923	Brown & Brown	1,140,251	0.03
41,227	BXP	3,103,569	0.07
7,855	Capital One Financial	1,109,129	0.02
72,042	Cardinal Health	7,595,229	0.18
1,155	Caterpillar	409,066	0.01
4,652	Cencora	1,107,729	0.03
101,676	CenterPoint Energy	2,799,897	0.06
60,044	Charles Schwab	5,228,474	0.31
25,359	Chevron	4,654,394	0.11
1,356	Chesapeake Energy	100,680	0.00
7,591	Chubb	1,731,247	0.02
6,734	Cigna	2,164,995	0.09
7,493	Cintas	5,199,492	0.03
96,444	Cisco Systems	4,674,280	0.10
318,980	Citigroup	19,904,377	0.15
229,927	Citizens Financial	9,869,270	0.22
122,719	CMS Energy	8,528,735	0.19
78,849	Cognizant Technology Solutions	5,948,513	0.13
140,459	Comcast	5,545,799	0.13
5,964	Community Healthcare Trust	128,503	0.00
6,324	Consolidated Edison	641,127	0.01
1,814	Costco Wholesale	1,614,623	0.04
5,814	Cotera Energy	140,757	0.00
52,995	Crown Castle	5,558,396	0.11
66,557	CSX	2,329,681	0.05
132,469	CVS Health	7,681,816	0.17
10,167	Digital Realty Trust	1,635,690	0.03
15,961	Dollar General	1,715,569	0.04
11,381	Dollar Tree	960,394	0.02
74,250	Dominion Energy	4,143,509	0.09
2,582	Domino's Pizza	1,065,294	0.02
643	Dover	118,598	0.00
29,714	DT Midstream	2,275,411	0.05
93,168	Duke Energy	9,181,599	0.19
308,762	Dun & Bradstreet	3,710,599	0.09
9,205	EastGroup Properties	1,699,598	0.04
44,009	Eaton International	9,810,569	0.20
24,391	Electronic Arts	3,555,723	0.08
6,648	Elevance Health	3,770,553	0.09
2,529	Eli Lilly	2,384,539	0.05
404	EMCOR	157,217	0.00
2,978	Emerson Electric	330,696	0.01
46,930	Entergy	4,804,111	0.11
97,231	EPR Properties	5,101,366	0.07
3,451	EQT	115,643	0.00
9,675	Equinix	7,103,661	0.19
37,446	Essential Properties Realty Trust	1,180,021	0.03
51,674	Essential Utilities	2,229,868	0.05
52,419	Evergy	3,003,377	0.07
114,526	Eversource Energy	6,905,894	0.13
14,114	Extra Space Storage	2,490,224	0.05
15,796	Fastenal	1,064,880	0.02
62,251	Fidelity National Financial	3,694,567	0.08
83,539	Fidelity National Information Services	7,395,569	0.16
3,906	First Citizens BancShares	7,702,798	0.17
30,491	FirstEnergy	1,331,595	0.03
42,901	Fortrea	970,690	0.02
63,038	Fox	2,582,977	0.06
9,052	Freeport-McMoRan	257,898	0.01
5,179	GE Vernova	827,799	0.01
705	Generac	109,888	0.00
72,038	General Motors	3,087,173	0.08
250	Genuine Parts	33,511	0.00
11,773	Globe Life	1,203,222	0.03
13,045	Hartford Financial Services	1,393,614	0.03
38,046	Hasbro	2,376,476	0.06
5,018	HCA Healthcare	1,767,432	0.03
204,696	Healthpeak Properties	4,823,856	0.10
9,671	Hess	1,386,794	0.03
24,051	Home Depot	9,585,366	0.21
111,032	HP	3,977,494	0.09
21,727	Hubbell	8,565,202	0.19
5,625	Humana	2,293,178	0.05
24,558	Huntington Ingalls Industries	6,796,129	0.15
31,005	Intercontinental Exchange	4,358,140	0.10
21,643	International Flavors & Fragrances	2,299,188	0.05
5,277	Iron Mountain	557,514	0.01
8,621	Jabil	991,842	0.02
6,283	Jack Henry & Associates	1,060,513	0.02
40,684	Kering Or Regpr	1,460,184	0.03
15,540	Keysight Technologies	2,397,200	0.05
19,936	Kinder Morgan	430,858	0.01
671,247	Kosmos Energy*	3,282,399	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
157,012	Kraft Heinz	5,266,730	0.12
22,218	Labcorp	5,113,397	0.11
255	Lam Research	205,011	0.00
5,012	Leaf*	585,223	0.01
34,169	Leidos	5,391,253	0.12
30,284	Lineage*	2,545,674	0.06
10,579	LKQ	466,760	0.01
3,997	Lowe's	901,047	0.02
30,960	M&T Bank	5,165,015	0.14
865	MasTec	90,825	0.00
9,041	Mastercard	4,170,636	0.09
1,521	McKesson	1,009,249	0.02
16,296	Meta Platforms	9,935,611	0.21
68,571	Microsoft	27,756,142	0.61
14,825	Mid-America Apartment Communities	2,396,572	0.05
141,665	Mondelez International	10,068,136	0.22
13,025	Moody's	5,572,015	0.14
2,097	MSCI	1,196,824	0.03
594	MVB	20,275	0.00
102,150	Newell Brands*	1,123,650	0.03
114,084	NextEra Energy*	8,130,366	0.20
20,256	NIKE	1,671,120	0.04
108,434	NiSource*	3,680,150	0.08
8,401	Norfolk Southern	1,830,039	0.04
46,741	Omega Healthcare Investors*	1,646,497	0.04
11,338	Omnicom	1,125,055	0.02
42,428	Oracle	5,999,764	0.13
119,324	Otis Worldwide	11,257,029	0.25
8,429	Pfizer	1,121,109	0.02
272,884	PG&E	5,331,580	0.12
68,193	Philip Morris International	9,412,321	0.19
2,775	Pinnacle West Capital	190,746	0.00
59,412	PPL*	1,763,219	0.04
22,317	Prologis	2,833,590	0.06
33,673	Public Service Enterprise	2,410,710	0.05
791	Quanta Services	201,172	0.00
2,349	Ranga Petroleum	70,060	0.00
19,768	Republic Services	4,081,301	0.10
3,545	ResMed	867,284	0.02
34,376	Rexford Industrial Realty	1,722,747	0.04
26,473	Salesforce	7,126,378	0.16
35,355	SBA Communications	8,011,964	0.18
103,941	Sealed Air	3,600,430	0.08
60,359	Sempra	4,827,976	0.11
3,319	Sherwin-Williams	1,217,364	0.03
41,461	Southern*	3,562,970	0.08
3,727	Southern Copper	317,046	0.01
41,763	Southwestern Energy	314,577	0.00
82,105	SS&C Technologies	5,530,721	0.13
44,931	STAG Industrial	1,602,915	0.04
5,869	Stanley Black & Decker	564,740	0.02
12,862	State Street	1,103,916	0.02
26,897	Sun Communities	3,475,086	0.08
19,914	Targa Resources	2,804,457	0.06
61,736	Texas Instruments	13,001,146	0.29
3,536	Tractor Supply	992,479	0.02
39,703	Union Pacific	10,059,347	0.22
54,697	United Parcel Service	7,251,402	0.16
37,488	United States Steel	1,440,654	0.03
23,516	UnitedHealth	12,083,264	0.26
5,008	Universal Health Services	1,131,231	0.03
8,116	Uranium Energy	81,422	0.00
89,706	Verizon Communications	3,697,681	0.08
1,676	Vertiv	157,506	0.00
151,426	VICI Properties	4,372,615	0.10
9,469	Visa	2,596,598	0.06
37,496	Viva Financial	2,512,246	0.06
29,166	Walmart	1,845,531	0.05
2,575	Waste Management	541,291	0.01
29,031	WEC Energy	2,702,788	0.06
186,132	Wells Fargo	10,720,568	0.24
15,964	Weyerhaeuser	1,553,784	0.04
144,257	Williams	6,835,689	0.15
41,609	Xcel Energy	2,782,693	0.06
2,645	Yum! Brands	384,564	0.01
23,199	Zoetis	4,262,812	0.09
		444,577,234	14.26
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,100,603,921	24.19
BONDS			
	Australia		
USD 32,000	BHP Billiton Finance (USA) 5.1% 8/9/2028	32,645	0.00
USD 723,000	Commonwealth Bank of Australia 6.824% 13/9/2034*	755,925	0.02
USD 89,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	95,219	0.00
USD 111,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	89,214	0.00
		884,271	0.02
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	214,007	0.00
EUR 300,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	261,677	0.01
EUR 608,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	692,307	0.01
USD 403,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031*	362,476	0.01
USD 91,000	Suzano Austria 3.5% 15/1/2026	90,159	0.00
USD 513,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	456,718	0.01
		1,957,360	0.04
	Bahrain		
USD 329,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	313,299	0.00
USD 329,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	351,214	0.01
		845,668	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Belgium		
EUR 2,200,000	KBC 8% 5/6/2026	2,405,049	0.36
	Bermuda		
USD 4,765,000	Cosmos Bermuda 10.375% 15/7/2029	4,611,572	0.70
USD 462,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	435,365	0.07
USD 405,000	NCL 5.875% 15/3/2026	404,949	0.06
USD 177,000	NCL 7.75% 15/2/2029	180,944	0.03
USD 346,000	NCL 8.125% 15/1/2029	370,544	0.06
USD 127,000	NCL 8.375% 1/2/2028	134,110	0.02
USD 852,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	859,737	0.13
USD 2,000,000	RIL 21 7.081% 15/10/2029	2,005,249	0.30
USD 265,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	284,810	0.04
USD 4,000,000	Symphony CLO 38 0.000% 24/4/2035	4,021,792	0.60
USD 1,304,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	1,371,257	0.20
USD 639,000	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027	636,599	0.09
USD 147,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	149,011	0.02
USD 947,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	1,040,405	0.15
USD 368,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	364,541	0.05
USD 1,177,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,220,111	0.18
		19,055,862	2.81
	Brazil		
USD 891,000	Banco Votorantim 4.5% 29/9/2024	891,000	0.13
USD 545,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	553,704	0.08
USD 970,000	Caixa Economica Brasileira 5.625% 4/12/2023	967,254	0.14
USD 342,000	Rio Oil Finance 6.25% 24/11/2026	339,661	0.05
USD 403,241	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	404,280	0.06
		3,295,397	0.46
	Bulgaria		
USD 444,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/3/2037	441,782	0.07
	Canada		
USD 670,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	653,957	0.10
USD 837,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	805,819	0.12
USD 857,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	837,430	0.12
USD 576,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	590,364	0.09
USD 568,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	557,239	0.08
USD 995,000	Algonquin Power & Utilities 5.365% 15/6/2026	987,706	0.15
USD 296,000	ATS 4.125% 15/12/2028	272,327	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,852,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2,926,834	0.43
USD 119,000	Bausch Health 5.125% 1/2/2027	100,751	0.02
USD 1,208,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	1,192,756	0.18
USD 240,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	242,613	0.04
USD 885,000	Bombardier 6% 15/2/2028	887,663	0.13
USD 511,000	Bombardier 7% 1/6/2032	512,218	0.08
USD 353,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	370,942	0.05
USD 5,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	5,022	0.00
USD 1,078,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,130,964	0.17
USD 870,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	804,881	0.12
USD 532,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	500,312	0.07
USD 119,000	Canadian National Railway 3.85% 5/6/2032	113,589	0.02
USD 49,000	Cenovus Energy 2.65% 15/1/2032	41,962	0.01
USD 252,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	242,812	0.04
USD 108,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	108,679	0.02
USD 703,000	Enbridge 5.7% 8/3/2033	709,476	0.10
USD 109,000	Enbridge 5.9% 15/11/2026	109,102	0.02
USD 397,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	402,922	0.06
USD 424,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	434,506	0.06
USD 332,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	364,227	0.05
USD 673,000	Enerflex 9% 15/10/2027	700,151	0.10
USD 634,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	595,526	0.09
USD 1,141,000	First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031	1,194,190	0.18
USD 741,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	731,662	0.11
USD 284,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	266,731	0.04
USD 719,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	755,676	0.11
USD 673,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	685,388	0.10
USD 272,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	274,719	0.04
USD 543,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	514,536	0.08
USD 438,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	418,111	0.06
USD 741,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	702,885	0.10
USD 683,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	658,517	0.10
USD 558,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	560,449	0.08
USD 1,283,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	1,405,714	0.21

* All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 669 to 676 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 896,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/7/2030	889,800	0.02
USD 945,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	944,099	0.02
USD 75,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	68,701	0.00
USD 467,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	467,417	0.01
USD 1,354,000	New Gold 7.5% 15/07/2031	1,380,180	0.03
USD 547,000	Northriver Midstream Finance 6.75% 15/7/2032	565,537	0.01
USD 12,000	NuVista 8.25% 1/5/2031	11,969	0.00
USD 120,000	Nutrien 4.9% 27/3/2028	121,759	0.00
USD 330,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	340,500	0.01
USD 428,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	433,280	0.01
USD 206,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	209,673	0.00
USD 1,709,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,606,511	0.04
USD 374,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	369,447	0.01
USD 610,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.5% 1/3/2055	626,643	0.01
USD 205,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.625% 1/3/2055	209,480	0.00
USD 554,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/07/2084	566,367	0.01
USD 287,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	314,670	0.01
USD 47,000	TransCanada PipeLines 4.1% 15/4/2030	45,843	0.00
USD 367,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	369,630	0.01
		17,980,758	0.42
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AGL CLO 11 7.513% 15/4/2034	1,005,052	0.02
USD 1,000,000	AGL CLO 11 8.713% 15/4/2034	1,007,802	0.02
USD 2,691,221	AGL CLO 12 7.144% 20/7/2034	2,694,150	0.06
USD 1,000,000	AGL CLO 12 7.594% 20/7/2034	1,002,319	0.02
USD 3,000,000	AGL CLO 13 7.194% 20/10/2034	3,004,800	0.07
USD 5,500,000	AGL CLO 14 7.194% 20/10/2034	5,505,937	0.12
USD 1,000,000	AGL CLO 17 8.382% 21/1/2035	1,009,862	0.03
USD 7,500,000	AGL CLO 3 6.863% 15/1/2033	7,517,671	0.17
USD 6,500,000	AGL CLO 3 7.263% 15/1/2033	6,512,742	0.14
USD 1,000,000	AGL CLO 3 7.713% 15/1/2033	1,008,400	0.02
USD 7,000,000	AGL CLO 33 6.663% 21/7/2037	7,006,580	0.15
USD 7,000,000	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	7,010,933	0.15
USD 4,500,000	AGL CLO 9 7.262% 20/4/2037	4,521,888	0.10
USD 10,000,000	Ares CLO 52 6.888% 17/1/2032	10,043,033	0.23
USD 1,450,000	Ares CLO 52 8.186% 17/1/2032	1,462,264	0.03
USD 2,100,000	Ares CLO 55 7.137% 15/10/2034	2,108,061	0.05
USD 3,750,000	Ares CLO 55 8.647% 17/10/2034	3,770,472	0.09

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,150,000	ARMCO CLO Series 2017-A 6.884% 20/4/2034	6,145,275	0.14
USD 449,039	ARMCO CLO Series 2018-A 6.55% 17/4/2031	449,725	0.01
USD 500,000	ARMCO CLO Series 2018-A 7.291% 17/4/2031	501,800	0.01
USD 915,000	Atlas CLO 2016-1 7.444% 20/7/2031	915,415	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 6.362% 20/10/2035	999,831	0.02
USD 496,327	Allegro CLO VII 7.17% 17/1/2031	496,394	0.01
USD 1,000,000	Allegro CLO VI 7.347% 17/1/2031	1,000,398	0.02
USD 500,000	Allegro CLO VIII 7.113% 15/7/2031	500,539	0.01
USD 500,000	Apidos CLO XX 7.938% 16/7/2031	500,365	0.01
USD 1,500,000	Apidos CLO XXIII 7.686% 15/7/2030	1,499,805	0.03
USD 1,500,000	Apidos CLO XXVII 6.67% 22/10/2034	1,499,667	0.03
USD 5,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2035	5,012,543	0.20
USD 4,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2035	4,004,571	0.09
USD 3,850,000	AREIT 2024-CRE8 7.528% 17/8/2041	3,871,594	0.09
USD 500,000	Ares XLIX CLO 7.194% 22/7/2030	499,367	0.01
USD 1,000,000	Ares XLVII CLO 6.744% 20/7/2030	997,277	0.02
USD 500,000	Ares XXXIR CLO 7.19% 15/10/2030	500,679	0.01
USD 4,500,000	Atlas Senior Loan Fund VII 8.802% 27/11/2031	4,506,643	0.10
USD 3,557,296	Atlas Senior Loan Fund XI 8.641% 26/7/2031	3,560,825	0.08
USD 977,911	Atlas Senior Loan Fund XII 8.722% 24/10/2031	979,143	0.02
USD 464,000	Atrium XII 7.494% 23/10/2030	465,875	0.02
USD 750,000	Babcock CLO 19 8.444% 20/7/2034	749,579	0.02
USD 3,000,000	Babcock CLO 2020-2 7.494% 20/10/2031	3,006,725	0.07
USD 261,000	Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	261,279	0.01
USD 7,000,000	Bardot CLO 7.144% 22/10/2032	7,005,624	0.15
USD 4,500,000	Bardot CLO 7.444% 22/10/2032	4,511,627	0.10
USD 1,500,000	Bardot CLO 8.144% 22/10/2032	1,502,062	0.03
USD 1,000,000	Beechwood Park CLO 11 7.88% 17/7/2035	1,000,487	0.02
USD 994,898	Benefit Street Partners CLO VIII 6.644% 20/10/2031	995,711	0.02
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/10/2033	2,002,400	0.04

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,700,000	Barratt Street Partners CLO XXIC 6.301% 15/1/2033	1,707,237	0.06
USD 7,500,000	Barratt Street Partners CLO XXIII 6.62% 20/10/2037	7,507,004	0.27
USD 1,500,000	Battery CLO 2 7.11% 15/4/2031	1,502,963	0.05
USD 9,000,000	BBK CLO 4 7.262% 20/4/2036	9,002,242	0.31
USD 1,500,000	Canyon Capital CLO 2016-1 7.463% 17/7/2031	1,502,962	0.05
USD 1,250,000	Canyon Capital CLO 2016-2 7.31% 15/10/2031	1,250,842	0.05
USD 5,000,000	Canyon Capital CLO 2020-1 7.134% 15/4/2035	5,003,665	0.17
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 7.468% 15/4/2035	2,001,096	0.07
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 R 6.488% 15/4/2035	995,364	0.03
USD 2,500,000	Canyon CLO 2018-1 7.263% 15/7/2031	2,502,962	0.09
USD 3,000,000	Carlyon CLO 2021-4 7.563% 15/10/2034	3,007,260	0.10
USD 755,000	Catskill Park CLO 6.248% 20/4/2029	753,004	0.02
USD 6,250,000	CBAM 2018-5 6.947% 17/4/2031	6,234,700	0.21
USD 1,000,000	CIFC Funding 2013-II-R 6.591% 18/10/2030	999,081	0.03
USD 5,000,000	CIFC Funding 2013-IV 6.825% 27/4/2031	5,008,090	0.17
USD 1,200,000	CIFC Funding 2014-II-R 7.463% 24/4/2031	1,200,060	0.04
USD 2,500,000	CIFC Funding 2015-I 6.144% 22/1/2031	2,494,987	0.08
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-II 6.841% 18/4/2031	999,557	0.03
USD 1,454,212	CIFC Funding 2018-IV 6.697% 17/10/2031	1,455,576	0.05
USD 999,600	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	1,000,647	0.03
USD 6,000,000	Clover CLO 2019-1 6.540% 25/10/2032	6,005,235	0.21
USD 1,000,000	Clover CLO 2019-2 7.540% 25/10/2032	1,001,434	0.03
USD 408,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 01/10/2030	464,324	0.01
USD 2,025,321	Dryden 55 CLO 6.593% 15/4/2031	2,021,844	0.06
USD 4,250,000	Dryden 68 CLO 7.347% 17/7/2031	4,258,430	0.14
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 6.613% 15/7/2030	1,002,259	0.03
USD 535,000	Eaton Vance CLO 2015-1 7.444% 20/1/2030	536,094	0.01
USD 1,347,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022[1]	16,832	0.00
USD 550,000	Fantasia 9.875% 19/10/2021[1]	16,362	0.00
USD 1,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022[1]	27,550	0.00
USD 500,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023[1]	9,550	0.00
USD 825,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022[1]	14,438	0.00
USD 1,700,000	Fantasia 15% 18/12/2021[1]	29,750	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 20 7.478% 20/5/2036	1,006,356	0.02
USD 12,000,000	Flatiron CLO 28 6.687% 15/7/2036	12,040,822	0.26
USD 6,000,000	Flatiron CLO 29 6.917% 15/7/2034	6,017,814	0.11
USD 1,000,000	Galaxy XV CLO 7.294% 25/4/2031	1,001,295	0.02
USD 1,250,000	Galaxy XX CLO 6.744% 20/4/2031	1,253,896	0.03
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 7.248% 15/4/2034	1,005,944	0.02
USD 1,000,000	Galaxy XXII CLO 7.098% 15/4/2034	1,002,743	0.02
USD 1,204,432	Galaxy XXVII CLO 6.977% 16/5/2031	1,205,438	0.03
USD 519,000	GGAM Finance 8.00% 15/2/2029	533,622	0.01
USD 145,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	149,152	0.00
USD 374,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	389,347	0.01
USD 349,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	364,691	0.01
USD 223,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	231,750	0.00
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.344% 20/4/2034	4,006,720	0.08
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 6.594% 20/10/2034	1,003,847	0.03
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 7.494% 20/10/2034	2,005,539	0.04
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.944% 20/4/2035	3,004,702	0.07
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3.7 7.444% 20/4/2036	2,511,233	0.05
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 4 7.545% 24/4/2031	1,001,671	0.02
USD 7,000,000	Golub Capital Partners CLO 56B-R 7.232% 20/4/2035	7,030,693	0.17
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 34B-R 8.732% 20/4/2033	982,775	0.02
USD 5,000,000	Golub Capital Partners CLO 52B 8.482% 20/4/2037	5,055,522	0.17
USD 5,000,000	Golub Capital Partners CLO 42B 7.292% 20/4/2037	4,926,991	0.13
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 53B 7.344% 20/1/2034	2,508,206	0.06
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 53B 7.594% 20/1/2034	1,002,636	0.02
USD 6,750,000	Golub Capital Partners CLO 55B 7.344% 20/1/2034	6,772,241	0.22
USD 3,000,000	Golub Capital Partners CLO 55BT 7.44% 20/1/2034	3,009,879	0.07
USD 5,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.482% 25/7/2037	5,000,656	0.11
USD 2,000,000	Greenwood Park CLO 6.943% 15/4/2031	1,997,646	0.04
USD 928,000	Greenwood Park CLO 8.093% 15/4/2031	930,327	0.02

[1] This security is in default. See Note 2(h).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,500,000	Greywolf CLO V 6.706% 27/10/2031	2,504,191	0.04
USD 792,324	GREYWOLF CLO VII 6.722% 23/10/2031	792,908	0.01
USD 524,715	Gruppen Park CLO 6.464% 20/10/2036	525,585	0.01
USD 500,000	HPS Loan Management 8-2015 7.284% 6/2/2031	500,520	0.01
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.082% 20/4/2035	3,011,757	0.11
USD 7,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.432% 20/4/2035	7,055,190	0.10
USD 1,000,000	KKR CLO 23 7.734% 23/10/2031	1,000,000	0.02
USD 526,000	LCM XXV 7.184% 20/7/2030	526,273	0.01
USD 500,000	Madison Park Funding XXVII 8.144% 20/4/2030	499,219	0.01
USD 2,500,000	Madison Park Funding XXVIII 7.413% 15/7/2030	2,500,294	0.05
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 9.263% 15/7/2030	1,000,371	0.02
USD 550,000	MAF Global 6.375% 20/9/2026	550,879	0.01
USD 1,813,934	Marble Point CLO XII 6.721% 18/12/2030	1,815,534	0.04
USD 1,000,000	Marble Point CLO XI 7.041% 18/12/2030	1,000,230	0.02
USD 7,500,000	Marble Point CLO XV 7.286% 23/7/2032	7,511,600	0.17
USD 525,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	480,451	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	190,875	0.00
USD 409,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	390,761	0.02
USD 4,500,000	MF1 2024-FL15 7.07% 19/8/2041	4,486,903	0.10
USD 260,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	251,089	0.01
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	198,875	0.00
USD 200,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	205,388	0.00
USD 10,000,000	Mitsui CLO 7.084% 20/10/2030	9,990,282	0.22
USD 1,000,000	Mitsui CLO 8.284% 20/10/2030	999,662	0.02
USD 503,635	Neuberger Berman CLO XVIII 7.244% 21/10/2030	504,246	0.01
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 7.144% 20/4/2030	1,500,527	0.03
USD 6,250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.094% 20/4/2031	6,245,442	0.14
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.494% 20/4/2031	1,004,543	0.02
USD 2,162,500	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.344% 20/7/2031	2,169,674	0.05
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 48 7.286% 15/4/2033	2,001,147	0.04
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 49 8.286% 16/4/2033	500,698	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 52 7.396% 18/7/2035	1,002,396	0.02
USD 4,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 7.448% 19/10/2034	4,522,479	0.10
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 8.298% 19/10/2034	3,012,821	0.07
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.101% 14/4/2035	2,001,890	0.04
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.351% 14/4/2035	2,004,095	0.04
USD 4,000,000	Oaktree CLO 2023-1 7.201% 15/4/2036	4,041,212	0.09
USD 6,000,000	Oaktree CLO 2024-26 7.284% 20/4/2037	6,020,000	0.13
USD 1,000,000	OCP CLO 2016-12 7.244% 20/7/2031	1,001,810	0.02
USD 3,000,000	OCP CLO 2020-20 6.884% 18/4/2037	3,015,600	0.07
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 7.226% 18/4/2037	2,010,376	0.04
USD 5,000,000	Octagon Investment Partners 26 7.183% 15/7/2030	5,009,457	0.12
USD 1,250,000	Octagon Investment Partners 26 7.383% 15/7/2030	1,252,448	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 34 6.944% 20/10/2030	1,000,593	0.02
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 37 7.286% 25/7/2030	1,001,023	0.02
USD 635,000	Octagon Investment Partners 39 7.744% 20/10/2030	636,552	0.01
USD 4,475,000	Octagon Loan Funding 7.063% 18/11/2031	4,481,190	0.10
USD 500,000	OHA Loan Funding 2015-2 7.213% 23/5/2031	500,338	0.01
USD 1,000,000	OZLM XX 7.494% 20/4/2031	1,000,609	0.02
USD 3,000,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.788% 15/11/2030	3,042,855	0.07
USD 2,100,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.143% 23/8/2031	2,101,264	0.05
USD 6,800,000	Peace Park CLO 7.644% 20/10/2034	6,820,214	0.15
USD 2,000,000	Peace Park CLO 8.494% 20/10/2034	2,007,686	0.04
USD 5,254,711	Pikes Peak CLO 1-R 7.285% 24/7/2031	5,262,822	0.12
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 2 7.291% 18/10/2034	5,015,641	0.11
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 2 7.791% 18/10/2034	5,017,091	0.11
USD 500,000	Pikes Peak CLO 3 7.686% 20/10/2034	500,559	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,750,000	Pikes Peak CLO 5 7.044% 20/4/2033	2,756,841	0.06
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.963% 18/5/2034	1,005,242	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.413% 18/5/2034	1,005,194	0.02
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 6 8.463% 18/5/2034	1,496,815	0.03
USD 3,000,000	Pikes Peak CLO 9 7.294% 20/7/2034	3,019,695	0.07
USD 2,800,000	Pikes Peak CLO 9 7.944% 20/7/2034	2,805,862	0.06
USD 3,400,000	Pikes Peak CLO 8 8.644% 20/7/2034	3,396,298	0.08
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 9 7.215% 20/10/2034	4,013,630	0.09
USD 1,000,000	PPM CLO 3 7.087% 17/4/2034	999,061	0.02
USD 1,500,000	PPM CLO 3 8.647% 17/4/2034	1,476,552	0.03
USD 4,000,000	PPM CLO 4 7.191% 18/10/2034	4,000,568	0.09
USD 1,457,000	PPM CLO 5 7.341% 18/10/2034	1,461,410	0.03
USD 1,200,000	PPM CLO 3 8.591% 19/10/2034	1,203,143	0.03
USD 500,386	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2048	489,694	0.01
USD 8,000,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2048	7,750,400	0.17
USD 13,000,000	Regatta XII Funding 8.553% 15/10/2032	13,096,387	0.29
USD 2,000,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	2,005,329	0.07
USD 7,250,000	Regatta XVI Funding 8.263% 15/10/2033	7,253,024	0.06
USD 3,524,063	Rockford Tower CLO 2019-1 8.43% 20/5/2031	3,529,172	0.08
USD 2,500,000	Rockford Tower CLO 2019-1 7.71% 20/5/2031	2,504,583	0.06
USD 3,341,584	Rockford Tower CLO 2019-2 8.294% 20/10/2031	3,350,590	0.07
USD 400,000	Rockford Tower CLO 2019-2 7.744% 20/10/2031	401,260	0.01
USD 1,500,000	RR 5 7.913% 15/1/2036	1,501,500	0.03
USD 2,500,000	RR 9 7.272% 15/7/2039	2,512,095	0.06
USD 500,000	RR 9 8.623% 15/7/2039	502,135	0.01
USD 274,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	270,415	0.00
USD 175,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	170,099	0.00
USD 654,000	Seagate HDD Cayman 9.5% 15/7/2031	690,345	0.02
USD 542,119	Sound Point CLO II 6.611% 26/1/2031	544,365	0.01
USD 57,894	Sunac China 1% 30/9/2032	2,691	0.00
USD 47,835	Sunac China 6% 30/9/2025	5,331	0.00
USD 47,894	Sunac China 8.25% 30/9/2029	2,453	0.00
USD 96,894	Sunac China 8.5% 30/9/2027	9,960	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 144,000	Sunac China 8.75% 30/9/2029	14,256	0.00
USD 144,476	Sunac China 7% 30/9/2029	17,822	0.00
USD 67,951	Sunac China 7.25% 30/9/2030	5,631	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 7.113% 20/7/2037	1,003,065	0.02
USD 1,000,000	Symphony CLO XXVIII 8.695% 23/10/2034	1,004,845	0.02
USD 1,000,000	TCP CLO IX 8.344% 20/4/2033	1,003,821	0.02
USD 847,000	Transocean 8% 1/2/2027	846,744	0.01
USD 1,348,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,361,089	0.03
USD 1,379,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	1,392,711	0.03
USD 1,037,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	1,055,111	0.02
USD 365,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	377,643	0.01
USD 953,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	992,913	0.01
USD 2,500,000	Trinitas CLO XXIX 8.394% 25/7/2037	2,515,595	0.06
USD 8,000,000	Upland CLO 7 7.594% 20/4/2031	7,997,904	0.18
USD 543,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030	519,552	0.01
USD 351,000	Vale Overseas 6.125% 12/6/2033	377,294	0.01
USD 350,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	389,145	0.01
USD 5,745,854	Voya CLO 2018-3 6.691% 15/10/2031	5,745,375	0.13
USD 6,000,000	Warwick Capital CLO 6.69% 24/7/2037	6,000,000	0.13
USD 2,250,000	Warwick Capital CLO 6.69% 24/7/2037	2,250,000	0.05
USD 514,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	505,562	0.01
USD 494,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	494,792	0.01
USD 1,772,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	1,697,508	0.04
		237,104,500	5.33
	Chile		
USD 269,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	268,868	0.01
USD 525,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	534,181	0.01
USD 329,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/8/2029	340,175	0.00
USD 253,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	246,884	0.01
USD 772,000	Celulosa 4.95% 17/7/2029	766,854	0.02
USD 810,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	706,151	0.01
USD 827,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	721,268	0.01
USD 269,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	275,321	0.00
USD 343,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	363,113	0.01
USD 263,000	GNL Quintero 4.634% 31/7/2029	261,719	0.00
USD 351,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	340,278	0.01
USD 218,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	177,284	0.00
		6,574,290	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 115 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Colombia		
USD 345,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	362,456	0.01
USD 420,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032	324,612	0.01
EUR 200,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/03/2026	224,180	0.00
USD 590,000	Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	624,666	0.01
USD 260,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	276,900	0.01
USD 213,000	Colombia Government International Bond 8.75% 18/11/2053	234,941	0.01
USD 1,170,000	Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	1,167,662	0.03
USD 697,000	Ecopetrol 8.875% 13/01/2033	711,022	0.01
USD 414,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	381,346	0.01
		4,308,489	0.10
	Costa Rica		
USD 326,000	Costa Rica Government International Bond 5.55% 3/4/2034	304,940	0.01
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 790,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2031	817,442	0.02
USD 571,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	559,157	0.01
USD 244,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	244,402	0.01
		1,621,000	0.04
	Cyprus		
EUR 176,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	189,361	0.00
EUR 657,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	731,139	0.02
		927,500	0.02
	Denmark		
EUR 400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 10/4/2034*	436,295	0.01
GBP 364,000	Orsted 2.5% 18/2/2021	362,662	0.01
EUR 177,000	Orsted 5.125% 14/3/2024	198,183	0.01
EUR 1,075,000	TDC A/S 6.456% 27/5/2030	1,202,585	0.03
		2,199,685	0.05
	Dominican Republic		
USD 359,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	342,485	0.01
USD 500,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041*	477,325	0.01
USD 344,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/2/2029	343,828	0.01
USD 398,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	397,801	0.01
USD 673,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	680,487	0.01
USD 778,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	827,810	0.02
		2,896,732	0.06
	Egypt		
EUR 393,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	361,319	0.00
EUR 291,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	257,206	0.01
USD 637,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	549,216	0.01
		1,177,242	0.03
	Finland		
EUR 497,000	Altokumpu 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	545,329	0.01
USD 1,016,000	Altokumpu 3 Oy 4.875% 4/2/2028*	991,216	0.02
EUR 578,000	Elenia Finance 3% 21/1/2031*	630,214	0.01
EUR 552,000	Citycon 3.625% 10/6/2030	596,720	0.01
EUR 709,000	Finnair 4.25% 24/5/2029	778,967	0.02
		3,491,446	0.07
	France		
EUR 334,000	Accor 2.625% 30/1/2026	380,953	0.01
EUR 309,000	Accor 4.875% 6/6/2030	333,767	0.01
EUR 208,000	Accor 7.25% 11/1/2029	243,214	0.00
EUR 772,000	Arkema 4% 23/1/2029*	843,216	0.02
EUR 833,000	Air France-KLM 4.625% 23/5/2029*	952,843	0.01
EUR 249,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	194,379	0.00
USD 312,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	142,692	0.00
USD 1,429,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	883,122	0.02
USD 214,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	144,938	0.00
USD 994,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	989,651	0.02
EUR 192,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	94,814	0.00
EUR 961,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	999,739	0.01
EUR 409,000	Alva 6% 6/11/2024	36,551	0.00
EUR 403,000	Alva 1% 12/11/2029	37,340	0.00
EUR 833,000	Alva 1.75% 15/6/2025	86,488	0.01
EUR 305,000	Alva 2.5% 21/10/2029	28,174	0.00
EUR 1,253,000	AXA 6.375% 18/1/2039	1,483,329	0.03
EUR 514,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	600,799	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 119 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 295,000	Warner Entertainment 8.125% 15/03/2029	275,989	0.01
EUR 299,000	Electricité d'France 6.0% 16/01/2049	241,398	0.01
EUR 751,000	Electricité d'France 7.5% 06/09/2028	841,937	0.02
USD 352,000	BNP Paribas 1.323% 13/01/2027	332,344	0.01
USD 1,000,000	BNP Paribas 4.5% 25/02/2030	945,311	0.02
USD 5,425,000	BNP Paribas 4.625% 25/02/2031	4,953,267	0.10
EUR 2,600,000	BNP Paribas 6.875% 01/12/2027	3,003,009	0.07
USD 400,000	BNP Paribas 7.875% 19/09/2026	404,947	0.01
USD 5,543,000	BNP Paribas 7.75% 16/08/2029	5,665,269	0.12
USD 600,000	BNP Paribas 7.75% 16/08/2029	624,093	0.01
USD 1,350,000	BNP Paribas 8.5% 14/08/2028	1,420,796	0.03
USD 200,000	BPCE 4.875% 26/01/2026	383,092	0.01
GBP 100,000	Clarkane 10.188% 15/05/2025	688,752	0.02
USD 1,767,000	Constellium 3.75% 15/04/2029	1,624,597	0.04
EUR 226,000	Constellium 5.375% 15/08/2032	257,760	0.01
USD 255,000	Constellium 5.625% 15/06/2028	247,849	0.01
USD 555,000	Constellium 6.375% 15/08/2032	564,051	0.01
USD 6,400,000	Credit Agricole 4.75% 29/09/2049*	5,661,599	0.11
EUR 468,000	Crown European SACA 4.5% 15/01/2030	525,053	0.01
EUR 200,000	Electricité de France 2.875% 15/12/2026	212,381	0.01
EUR 2,800,000	Electricité de France 5.375% 15/01/2029	2,824,209	0.05
EUR 500,000	Electricité de France 5.375% 29/01/2035	557,121	0.01
GBP 600,000	Electricité de France 5.875% 22/07/2034	762,702	0.02
GBP 800,000	Electricité de France 6% 29/01/2026	1,042,750	0.02
EUR 345,000	Eqiom 7.875% 16/07/2026	408,090	0.01
EUR 533,000	Faurecia 2.75% 15/02/2027	556,376	0.01
EUR 327,000	Forvia 2.75% 15/02/2027	354,929	0.01
EUR 473,000	Forvia 5.5% 15/06/2031	535,680	0.01
EUR 734,000	Galapagos 5.375% 15/11/2029	826,589	0.02
EUR 202,000	Galapagos 7.625% 15/02/2030	229,255	0.00
EUR 800,000	Iliad 5.375% 14/06/2027*	869,126	0.02
EUR 900,000	Iliad 5.375% 15/02/2029	921,188	0.02
EUR 800,000	Iliad 5.625% 15/02/2030	838,933	0.02
USD 425,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	415,779	0.01
EUR 1,427,000	Iliad 6.875% 15/04/2031	1,640,654	0.04
USD 600,000	Iliad 7% 15/10/2028	611,374	0.02
GBP 961,000	Iliad 8.5% 15/04/2031	1,242,118	0.02
EUR 501,000	La Financiere Atalian 6.5% 15/05/2029*	372,335	0.01
EUR 629,000	Loxam 4.375% 15/04/2026	680,112	0.01
EUR 1,026,000	Loxam 6.375% 15/05/2029	1,193,242	0.03
EUR 764,000	Nova Alexandra 6.875% 15/09/2029	886,251	0.02
EUR 213,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	247,912	0.01
EUR 591,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	693,062	0.01
EUR 448,000	Picard Groupe 5.375% 1/7/2029	512,589	0.01
EUR 2,469,000	RCI Banque 2.625% 04/2031	2,548,251	0.05
EUR 900,000	RCI Banque 6.5% 9/10/2034	1,018,717	0.02
USD 5,512,000	Societe Generale 5.375% 18/11/2030	4,940,182	0.10
EUR 600,000	Societe Generale 7.875% 18/12/2029	674,764	0.01
USD 281,000	Societe Generale 8% 29/09/2025	283,774	0.01
USD 404,000	Societe Generale 10% 14/11/2028	427,068	0.01
EUR 103,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/04/2027*	113,189	0.00
EUR 554,000	Tereos Finance Groupe I 6.875% 30/04/2030*	631,403	0.01
EUR 550,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	452,952	0.01
USD 497,000	Valvoline SACA 3.625% 15/06/2031*	403,611	0.01
EUR 16,599	Worldline 0% 30/07/2026*	1,759,818	0.04
		55,853,438	1.45
	Germany		
EUR 900,000	ADLER Real Estate 3% 27/04/2026	902,211	0.02
EUR 884,000	Bayer 4.5% 25/03/2082	966,413	0.02
EUR 1,300,000	Bayer 6.625% 25/09/2083	1,508,129	0.03
EUR 900,000	Bayer 7% 25/09/2087	983,580	0.02
EUR 400,000	BRAIKOR 2.25% 22/01/2029	416,912	0.01
EUR 900,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	910,838	0.02
EUR 618,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/05/2030	690,298	0.01
EUR 600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2025*	605,600	0.01
EUR 5,400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	6,000,455	0.13
EUR 1,000,000	Commerzbank 6.5% 6/12/2026	1,090,242	0.04
EUR 1,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	1,155,754	0.03
EUR 600,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	556,500	0.01
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.0% 29/11/2029	1,427,646	0.03
EUR 400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/05/2031	390,452	0.01
USD 2,800,000	Deutsche Bank 4.789% 2/04/2026	2,687,388	0.05
USD 975,000	Deutsche Bank 5.414% 10/05/2029	936,199	0.02
USD 518,000	Deutsche Bank 5.706% 8/02/2028	516,858	0.01
USD 3,409,000	Deutsche Bank 6% 30/10/2025*	3,271,289	0.07
USD 453,000	Deutsche Bank 6.72% 18/01/2029	455,642	0.01
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 6.75% 30/10/2029	1,099,926	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 135 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,012,000	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	1,100,096	0.02
USD 345,000	Deutsche Bank 7.079% 10/02/2034	385,379	0.01
USD 1,000,000	Deutsche Bank 7.5% 30/04/2025*	999,557	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 8.125% 30/11/2029	1,137,152	0.03
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 10% 01/12/2027	2,670,727	0.06
EUR 868,000	Gruenenthal 4.125% 15/05/2028	946,586	0.02
EUR 482,000	Gruenenthal 6.75% 15/05/2030*	566,709	0.01
EUR 500,000	HT Troplast 9.375% 15/07/2026*	557,752	0.01
EUR 456,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	493,054	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	109,131	0.00
EUR 300,000	IHO Verwaltungs 6.75% 15/5/2029	305,389	0.01
EUR 165,000	INEOS Styrolution Luxembourg 2.25% 16/1/2027	165,391	0.00
EUR 600,000	Matra 2.375% 14/5/2029	653,061	0.01
EUR 900,000	Matra 5.5% 26/5/2031*	1,022,910	0.02
EUR 1,350,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	1,518,512	0.04
EUR 662,948	PCF 4.75% 15/4/2029*	662,604	0.02
EUR 434,000	PrestigeBidCo 7.493% 1/7/2029	487,394	0.01
EUR 272,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	296,443	0.01
EUR 570,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	623,136	0.01
EUR 200,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	226,213	0.01
EUR 741,184	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	823,089	0.02
EUR 317,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	358,402	0.01
EUR 1,255,000	Telix Colombus 10% 1/11/2028	1,417,439	0.03
EUR 1,042,250	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,124,886	0.03
USD 1,917,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	1,921,299	0.04
EUR 865,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,078,375	0.02
EUR 600,000	TUI 1.95% 28/8/2024	666,325	0.02
EUR 667,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	649,087	0.01
EUR 536,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	602,756	0.02
EUR 441,391	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	493,977	0.01
EUR 325,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031*	361,060	0.01
EUR 500,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	493,894	0.02
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	427,163	0.02
EUR 500,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	536,547	0.02
EUR 500,000	ZF Finance 3.75% 3/5/2030	557,263	0.01
		84,005,787	1.72
	Greece		
EUR 1,000,000	Alpha Bank 5% 12/5/2030	1,214,244	0.03
EUR 400,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	459,533	0.01
EUR 2,124,000	National Bank of Greece 8.375% 25/6/2034	2,483,963	0.06
		4,157,740	0.09
	Guatemala		
USD 554,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	548,109	0.01
USD 251,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	247,599	0.00
USD 297,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	310,272	0.01
USD 727,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	785,433	0.02
		1,891,413	0.04
	Hungary		
USD 785,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	785,339	0.02
EUR 671,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	796,240	0.02
USD 204,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	211,178	0.00
USD 729,000	Magyar Export-Import Bank ZR 6.125% 4/12/2027	744,697	0.02
USD 558,000	MVM Energetika ZR 0.5% 13/9/2031	562,300	0.01
USD 321,000	MVM Energetika ZR 7.5% 9/6/2028	340,164	0.01
		3,440,452	0.08
	India		
USD 579,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	560,604	0.01
USD 424,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	438,184	0.01
		998,788	0.02
	Indonesia		
USD 267,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	267,289	0.01
USD 774,000	Pertamina Persero 3.1% 21/8/2030	705,765	0.02
USD 683,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	642,136	0.01
		1,615,209	0.04
	Ireland		
USD 1,148,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,094,539	0.02
EUR 3,312,000	AIB 4.26% 23/9/2035*	3,634,613	0.08
EUR 874,000	AIB 7.125% 30/10/2029	958,100	0.01
EUR 281,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	257,447	0.01
EUR 1,081,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	988,569	0.02
USD 949,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	911,986	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	Aire European CLO 7.725% 15/7/2036	552,129	0.02
USD 594,000	AIG Finance Designated Activity 6.75% 15/6/2028	596,965	0.01
EUR 100,000	Ares European CLO VIII 6.7% 23/4/2034	110,348	0.00
EUR 300,000	Arini CLO XV FRN 15/4/2031	306,153	0.01
EUR 1,332,000	Bank of Ireland 5% 1/8/2033*	1,418,062	0.04
USD 600,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	600,522	0.02
EUR 556,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	617,242	0.01
EUR 300,000	BlueMountain 2021-1 CLO 9.026% 15/4/2034	332,782	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 7 FRN 15/1/2034	333,000	0.01
EUR 169,000	Cairn CLO XV 6.886% 15/4/2037	181,603	0.00
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 6.686% 15/7/2032	110,584	0.00
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO II 9.286% 15/1/2034	222,329	0.01
EUR 100,000	Contego CLO VII 7.64% 14/9/2032	111,937	0.00
EUR 200,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 6.664% 15/1/2034	222,590	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.442% 15/8/2036	112,223	0.00
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.016% 15/4/2036	111,775	0.00
USD 285,000	Fiserv Treasury Designated Activity 6.015% 29/6/2029	304,580	0.01
EUR 100,000	Harvest CLO XIV 6.255% 15/10/2031	111,395	0.00
EUR 230,000	Harvest CLO XXIII 7.286% 20/7/2037	256,167	0.01
EUR 300,000	Henley CLO IV 6.535% 25/4/2034	333,756	0.01
USD 400,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	381,410	0.01
USD 1,150,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,095,847	0.02
EUR 100,000	Margay CLO 10.086% 15/7/2036	112,591	0.00
EUR 200,000	Marks Park CLO 6.354% 14/1/2034	222,495	0.01
EUR 100,000	Newtonpal Belmont Loan Advisers Euro CLO 6.05% 15/4/2034	111,586	0.00
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.686% 15/10/2035	112,525	0.00
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-3 9.665% 15/10/2036	112,209	0.00
EUR 253,000	Penta CLO 11 6.723% 15/8/2036	281,499	0.01
EUR 200,000	Providus CLO V 6.462% 15/7/2036	220,898	0.00
EUR 200,000	Rockford Park CLO 6.564% 15/7/2034	222,560	0.01
USD 225,000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 6.498% 3/4/2034	231,241	0.00
EUR 389,000	Telefonica CLO XII 6.42% 20/10/2038	422,215	0.01
GBP 868,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	1,052,819	0.02
USD 924,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	870,815	0.02
		19,719,896	0.44
	Isle of Man		
USD 510,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	483,952	0.01
	Israel		
USD 619,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	583,237	0.01
	Italy		
EUR 803,000	A2A 5% 11/8/2028	902,810	0.02
EUR 913,000	Aeroporti Aeroporti 2 6.25% 30/5/2027	993,867	0.02
EUR 321,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	360,025	0.01
EUR 801,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.25% 2/3/2029	956,815	0.02
EUR 422,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	507,719	0.01
EUR 438,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	444,336	0.01
EUR 789,000	Banco BPM 5.375% 16/1/2032	857,788	0.02
EUR 953,000	Banco BPM 7.25% 16/11/2031*	1,093,844	0.02
EUR 323,000	Cedacri Mergeco 6.167% 15/5/2028*	360,165	0.01
EUR 765,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2029	852,174	0.02
EUR 976,000	Doorna Bidco 7.003% 15/7/2031	1,095,389	0.02
EUR 343,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/8/2029	383,851	0.01
USD 1,126,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2029*	1,129,505	0.02
EUR 1,377,000	Fibar Bidco 6.125% 15/8/2031	1,579,597	0.03
EUR 369,000	Fibar Bidco 7.625% 15/1/2030	401,709	0.01
EUR 259,000	Fibar Midco 10% 15/8/2029	289,242	0.01
EUR 993,000	FS Fabbrica Italiana Sensitta 5.625% 15/8/2027	1,097,795	0.03
EUR 1,287,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.425% 15/4/2029	1,483,695	0.03
EUR 864,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	1,014,845	0.02
EUR 453,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	491,372	0.01
EUR 973,645	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	1,080,241	0.02
USD 295,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	263,296	0.01
GBP 643,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	806,256	0.02
EUR 1,871,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/9/2028*	2,057,013	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Ithaca European 5.75% 15/11/2026	501,095	0.01
EUR 462,000	Ithaca European 5.625% 15/03/31	442,260	0.01
EUR 2,626,000	Ithaca European 7.35% 15/11/2027	3,060,723	0.07
GBP 600,000	Ithaca European 8.125% 31/08/2032	754,716	0.02
EUR 326,000	Ithaca European 9.125% 31/08/2027	406,845	0.01
EUR 468,000	Ithaca European Vita 2.875% 23/10/2026	446,810	0.01
EUR 612,000	Lottomatica 5.375% 01/01/30*	632,205	0.02
EUR 264,000	Lottomatica 8.250% 31/03/31	284,283	0.01
EUR 415,000	Lottomatica 7.500% 15/12/2030	463,740	0.01
EUR 2,356,000	Nexi 0% 24/02/2028	2,207,035	0.05
EUR 448,000	Optics Bidco 1.625% 18/10/2028*	447,562	0.01
EUR 256,000	Optics Bidco 2.875% 28/12/2026	257,707	0.01
USD 200,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	195,946	0.00
USD 470,000	Optics Bidco 6.375% 15/11/2033	480,372	0.01
EUR 557,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2030*	677,794	0.01
USD 200,000	Optics Bidco 7.2% 18/11/2034	203,923	0.00
EUR 137,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	152,756	0.00
EUR 537,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	597,259	0.01
EUR 100,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	100,877	0.00
EUR 455,000	Sigma 6% 30/6/2029	490,645	0.01
EUR 699,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	777,155	0.01
EUR 220,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	213,660	0.01
EUR 293,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	338,521	0.01
EUR 916,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 31/12/2060	1,024,794	0.02
EUR 200,000	UniCredit 7.731% 15/1/2032	213,960	0.00
USD 784,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	805,799	0.02
EUR 1,363,000	UniCredit 7.5% 3/6/2036	1,553,099	0.03
EUR 900,000	Unipolo Assicurazioni 4.9% 23/4/2034	1,003,093	0.02
		38,219,241	0.85
	Jamaica		
USD 895,119	Digicel International / Digicel International Finance / Dil (JI) 12% 25/5/2027	899,726	0.02
	Japan		
USD 300,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.366% 26/1/2032	270,360	0.00
USD 257,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.425% 22/2/2034	257,127	0.01
USD 620,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	666,279	0.01
USD 319,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	361,947	0.01
EUR 134,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	144,153	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 542,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	582,930	0.01
EUR 319,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	302,875	0.00
EUR 814,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	851,408	0.02
EUR 1,031,000	SoftBank 4% 19/9/2029*	1,114,947	0.02
EUR 301,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	332,296	0.01
EUR 151,000	SoftBank 5% 15/4/2028	172,564	0.00
EUR 917,000	SoftBank 5.375% 8/1/2031*	994,598	0.02
EUR 619,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	692,588	0.02
USD 1,000,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.32% 13/1/2028	1,113,826	0.02
USD 881,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.766% 6/1/2034	906,377	0.02
USD 324,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	330,625	0.01
USD 873,000	Takeda Pharmaceutical 5.3% 5/7/2034*	896,282	0.02
		9,337,241	0.20
	Jersey		
USD 8,034,000	Aptiva CLO JIC 6.551% 15/7/2037	8,049,425	0.17
USD 1,284,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	1,299,355	0.03
EUR 1,203,000	Ardonagh Finn 8.875% 15/2/2031*	1,340,572	0.03
USD 358,000	Ardonagh Finn 7.75% 15/2/2031*	359,611	0.01
USD 882,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	882,895	0.01
GBP 859,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	1,105,514	0.02
USD 6,000,000	Benefit Street Partners CLO XXVIII 7.109% 25/4/2038	6,033,239	0.13
USD 4,000,000	Bryan Park CLO 7.032% 21/4/2035	4,009,587	0.09
USD 7,000,000	Carnmore CLO 2023-2 7.37% 15/8/2037	7,050,831	0.16
USD 6,000,000	Carlyle CLO Vlc 6.722% 20/7/2037	6,052,719	0.14
USD 1,000,000	Carlyle CLO Vlc 7.082% 20/7/2037	1,007,287	0.02
GBP 523,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	653,951	0.02
GBP 119,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	135,541	0.00
GBP 123,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	159,814	0.01
GBP 1,322,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,725,809	0.04
USD 380,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	323,194	0.01
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 20 7.133% 20/7/2037	4,011,118	0.10
USD 6,000,000	Golub Capital Partners CLO 49B 7.298% 25/4/2035	6,006,198	0.13
USD 4,000,000	Golub Capital Partners CLO 52-B 8.84% 25/4/2037	4,022,878	0.09
USD 4,500,000	Jamestown US CLO 2021-7 7.103% 20/7/2037	4,505,371	0.10
USD 13,000,000	Juniper Valley Park CLO 6.532% 20/7/2034	13,007,758	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 116 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Nederlandse Waterschapsbank Capital Advisors CLO 55.7 FRN 22/4/2036	1,010,029	0.02
USD 3,500,000	OCP CLO 2024-34 E FRN 15/7/2037	3,502,429	0.06
USD 7,000,000	Pikes Peak CLO 12 7.38% 20/4/2036	7,062,091	0.11
USD 6,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023-7 FRN 20/4/2036	6,018,468	0.11
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023-7 FRN 20/4/2036	4,011,290	0.09
USD 7,000,000	Wellington Management CLO 2-R 6.61% 18/7/2037	7,000,491	0.13
		169,085,748	2.27
	Kazakhstan		
USD 300,000	KazMunayGas National JSC 3.5% 14/4/2033	239,421	0.01
	Liberia		
USD 325,000	Royal Caribbean Cruises 4.25% 1/7/2026	319,606	0.01
USD 362,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	362,966	0.01
USD 493,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	496,229	0.01
USD 1,524,000	Royal Caribbean Cruises 6% 1/2/2033	1,593,367	0.04
USD 747,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	771,480	0.01
USD 459,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	489,813	0.01
		4,173,537	0.10
	Luxembourg		
EUR 300,000	ADLER 21% 31/10/2025	333,009	0.01
GBP 208,000	Allwyn Financing 1 / Aggreko 8.125% 15/10/2029	274,029	0.01
EUR 842,000	Allwyn Universal Holdco/Allwyn Universal Finance/Allwyn Lux 3.125% 1/6/2028	876,759	0.02
USD 1,394,000	Allwyn Universal Holdco/Allwyn Universal Finance/Allwyn Lux 4.625% 1/6/2029	1,471,190	0.03
USD 1,464,000	Allwyn Universal Holdco/Allwyn Universal Finance/Allwyn Lux 4.625% 1/6/2029	1,388,819	0.03
GBP 611,000	Allwyn Universal Holdco/Allwyn Universal Finance/Allwyn Lux 4.875% 1/6/2029	578,479	0.02
EUR 164,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	149,181	0.00
EUR 323,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	289,063	0.01
USD 514,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	486,229	0.01
USD 1,333,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	1,182,544	0.03
USD 1,008,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	963,096	0.02
EUR 200,000	Arrowtown 6% 15/10/2028	205,039	0.01
EUR 205,000	Arrowtown 6.125% 15/4/2027	200,184	0.00
EUR 1,535,000	Arrowtown Finance 7.125% 15/11/2029	1,542,177	0.03
GBP 329,000	Arrowtown Finance 9.625% 1/6/2029	420,349	0.01
EUR 661,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	684,296	0.01
GBP 484,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	575,488	0.01
EUR 192,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2029*	200,800	0.00
EUR 169,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	183,154	0.00
EUR 364,000	Cirsa Finance International 8.125% 30/7/2028	402,661	0.01
GBP 112,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	101,587	0.01
USD 953,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	945,994	0.01
USD 482,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	486,581	0.01
USD 643,000	CSN Resources 8.875% 5/12/2030	645,732	0.01
EUR 134,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	134,844	0.00
EUR 367,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	427,279	0.01
USD 1,145,000	EG Finco 3.545% 31/8/2026	1,106,969	0.02
USD 709,000	EG Finco 4.387% 7/2/2028	676,927	0.01
EUR 867,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	959,552	0.02
EUR 607,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	212,122	0.00
EUR 334,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	295,845	0.01
GBP 229,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	204,611	0.00
USD 1,162,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	1,045,727	0.03
EUR 941,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	907,617	0.02
USD 223,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029*	215,589	0.00
USD 379,000	Kleopatra Holdings 2 6.5% 1/9/2026*	255,366	0.01
EUR 284,000	Kleopatra 2 5.5% 1/9/2028	237,894	0.01
EUR 889,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/9/2026*	1,022,668	0.02
EUR 515,000	Lion/Polaris Lux 4 7.25% 1/7/2029	590,146	0.02
EUR 773,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	791,444	0.02
USD 725,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	729,934	0.02
EUR 227,000	Monitchem HoldCo 3 5.75% 1/6/2028*	246,888	0.00
EUR 1,071,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030*	1,196,462	0.03
USD 369,000	Rabat Fuels Finance 4.95% 5/9/2034*	365,946	0.01
USD 357,000	Rabat Fuels Finance 4.95% 5/9/2034	371,668	0.01
EUR 764,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	876,269	0.02
EUR 1,122,000	Rossini 7.54% 31/12/2029	1,252,291	0.03
EUR 847,000	SES 2.87% 27/5/2026*	1,051,326	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,267,000	Sk Hynix Intermediate 6.5% 30/01/2028*	1,301,190	0.25
USD 1,143,000	Shire International 7.25% 15/1/2031	1,176,319	0.23
USD 200,000	Shire International 7.625% 15/2/2031*	207,975	0.04
EUR 608,000	Summit BC Holdco B 5.75% 31/10/2029	671,666	0.13
USD 2,600,000	Telefonica Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2029	2,622,758	0.51
		16,805,582	3.26
	Marshall Islands		
USD 794,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	816,329	0.16
	Mauritius		
USD 1,272,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1,243,161	0.24
	Mexico		
USD 421,000	Amgeva Mxmt 3.625% 22/4/2029	406,017	0.08
USD 422,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	414,040	0.08
USD 376,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	368,636	0.07
USD 342,000	Cemex 5.125% 8/6/2026	335,269	0.07
USD 11,000	Grupo Televisa 8.5% 11/3/2032	12,932	0.00
USD 527,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	504,337	0.10
USD 920,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	763,089	0.15
USD 660,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	646,721	0.13
USD 646,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	567,152	0.11
USD 688,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	674,671	0.13
USD 300,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	291,563	0.06
USD 1,200,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	992,000	0.19
USD 2,713,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	2,344,339	0.45
USD 167,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	127,908	0.02
USD 2,530,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026*	2,495,231	0.48
USD 894,404	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	899,696	0.17
USD 406,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033	430,450	0.08
		11,080,362	2.15
	Morocco		
USD 268,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	255,799	0.05
USD 293,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	301,889	0.06
USD 676,000	OCP 6.75% 2/5/2034	723,157	0.14
USD 579,000	OCP 7.5% 2/5/2054	612,279	0.11
		1,893,244	0.36
	Netherlands		
EUR 500,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	542,840	0.11
EUR 1,200,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2025	1,333,356	0.26
USD 591,000	Acuris Finance Us/Acuris Finance 9.25% 15/2/2031*	615,664	0.12
EUR 894,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	942,672	0.18
EUR 692,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	781,189	0.15
USD 653,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033	642,841	0.12
EUR 200,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	209,524	0.04
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 23/6/2027	647,611	0.13
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2025	1,084,028	0.21
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2028	641,299	0.12
EUR 100,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	105,572	0.02
EUR 200,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	221,165	0.04
EUR 600,000	Digi Com 4.125% 19/11/2031	575,598	0.11
USD 1,048,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	975,269	0.19
USD 662,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	702,572	0.14
EUR 917,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	863,268	0.17
EUR 307,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	342,589	0.07
EUR 100,000	Hemsleden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	104,296	0.02
EUR 133,000	Hemsleden Bostad Treasury 1% 15/4/2029	125,532	0.02
EUR 100,000	Hemsleden Bostad Treasury 3.375% 5/5/2027	101,354	0.02
USD 5,104,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	4,889,536	0.95
USD 200,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	275,833	0.05
USD 200,000	ING Groep 6.5% 15/4/2025	199,996	0.04
USD 453,000	ING Groep 7.5% 19/5/2028*	476,702	0.09
USD 3,525,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	3,729,167	0.72
EUR 602,000	LEG Properties 1% 4/9/2026	644,349	0.13
EUR 703,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	705,466	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	165,787	0.00
USD 332,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	271,579	0.01
USD 112,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	109,676	0.00
EUR 600,000	Orsted 5.5% 15/11/2033	657,810	0.01
EUR 164,887	Oi European 5.25% 15/6/2029	161,541	0.00
EUR 359,000	Oi European 6.25% 15/5/2026	401,381	0.01
EUR 200,000	Oi European 6.25% 15/5/2026*	223,594	0.01
EUR 204,000	Q-Park 2% 1/3/2027	204,612	0.01
EUR 274,000	Q-Park 5.125% 1/3/2029	317,499	0.01
EUR 164,000	Q-Park 5.125% 15/2/2030	184,180	0.00
EUR 579,000	Rajesh International Finance 4.25% 1/5/2027	639,635	0.01
USD 511,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	477,140	0.01
EUR 258,445	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	281,842	0.01
USD 2,257,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	2,142,722	0.05
EUR 800,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	883,837	0.02
EUR 900,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	1,007,941	0.02
EUR 1,700,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2034	1,999,540	0.04
EUR 500,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	570,897	0.01
EUR 400,000	Telefonica Europe 7.125% 23/6/2036	466,523	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	109,419	0.00
EUR 761,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	857,565	0.02
EUR 220,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	273,025	0.01
EUR 556,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	722,922	0.02
USD 511,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	487,899	0.01
USD 468,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	458,422	0.01
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	206,144	0.00
USD 511,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 15/9/2029	469,842	0.01
USD 507,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	511,062	0.01
EUR 400,000	Tikehau Capital 3.125% 15/12/2028	426,319	0.01
EUR 336,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	447,370	0.01
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,199	0.00
EUR 375,000	United 3.125% 15/2/2029	414,006	0.01
EUR 621,000	United 4% 15/11/2027	686,510	0.02
EUR 204,000	United 5.75% 15/2/2031*	233,321	0.01
EUR 319,000	United 7.752% 15/2/2031	366,615	0.01
EUR 525,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	529,949	0.01
EUR 701,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	760,684	0.02
EUR 906,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	946,851	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	222,598	0.01
EUR 500,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	584,384	0.01
EUR 809,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	850,169	0.02
USD 231,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	210,398	0.00
USD 1,021,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	926,699	0.02
USD 310,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	313,812	0.01
		46,364,900	1.01
	Nigeria		
USD 414,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	314,000	0.00
USD 393,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	371,098	0.01
		685,097	0.01
	North Macedonia		
EUR 324,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	370,454	0.01
	Norway		
USD 1,208,000	DNB Bank 7.375% 30/6/2034	1,242,700	0.03
EUR 1,168,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,448,722	0.03
		2,691,422	0.06
	Oman		
USD 579,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	512,814	0.01
	Panama		
USD 819,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	647,834	0.01
USD 426,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	335,470	0.01
USD 444,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	397,788	0.01
USD 976,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	964,830	0.01
USD 393,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 10/8/2030	383,848	0.00
USD 934,000	Carnival 6% 1/5/2029	909,479	0.01
EUR 649,000	Carnival 5.75% 15/1/2030*	745,991	0.02
USD 1,695,000	Carnival 6% 1/5/2029*	1,655,249	0.04
USD 699,000	Carnival 7% 15/8/2029	725,533	0.02
USD 542,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	432,624	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 640,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	694,332	0.02
USD 400,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2034	441,500	0.01
		1,627,511	0.07
	Paraguay		
USD 312,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	255,360	0.01
USD 300,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	296,372	0.01
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	167,825	0.00
		651,547	0.01
	Peru		
USD 224,000	Celepsa Generacion 4.875% 28/5/2028	217,394	0.01
USD 514,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	444,909	0.01
USD 1,016,000	Peruvian Government International Bond 5% 15/11/2054	868,892	0.02
USD 365,000	Peruvian Generation SA / Peruvian Line SA 5.24% 3/11/2036	361,953	0.01
		2,872,148	0.05
	Philippines		
USD 322,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	275,102	0.01
	Poland		
USD 140,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	137,112	0.01
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	203,011	0.01
USD 300,000	Cyfrowy Polsat / Cyfrowy Polsat FI 5.125% 21/9/2028	296,197	0.01
USD 341,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	340,017	0.01
USD 626,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	666,362	0.01
		2,240,699	0.05
	Portugal		
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017*	64,241	0.00
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	642,405	0.01
EUR 236,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	84,241	0.00
EUR 200,000	EDP 1.5% 20/11/2085	217,266	0.00
EUR 300,000	EDP 1.875% 2/8/2081	332,189	0.01
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,336,299	0.03
EUR 159,000	EDP 5.943% 23/4/2083	180,547	0.00
		2,855,147	0.06
	Romania		
EUR 400,000	ROM 5 FC0 2.5% 8/2/2025	429,711	0.01
EUR 400,000	ROM 5 FC0 3.25% 8/2/2029	425,544	0.01
EUR 746,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	645,822	0.01
EUR 749,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	722,258	0.02
USD 424,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	425,717	0.01
		2,750,111	0.06
	Saudi Arabia		
USD 664,000	Saudi Arabian Oil 5.25% 17/7/2034	675,282	0.02
USD 483,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	491,969	0.01
USD 1,193,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	772,365	0.02
USD 741,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2063	675,332	0.02
		2,615,028	0.07
	Serbia		
USD 432,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	452,340	0.01
USD 353,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	381,152	0.01
		833,492	0.02
	Singapore		
USD 761,197	JGC Ventures 5% 30/6/2025	759,519	0.01
USD 223,663	JGC Ventures 5% 30/6/2025	58,266	0.00
USD 251,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	265,368	0.01
USD 1,273,629	Modernland Overseas 6% 30/6/2027	420,099	0.01
USD 122,374	Modernland Overseas 6% 30/6/2027	18,356	0.00
USD 714,000	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	726,196	0.01
USD 882,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	899,963	0.02
		2,796,448	0.05
	South Africa		
USD 613,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 23/4/2032	589,702	0.01
	South Korea		
USD 859,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	869,269	0.02
USD 264,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	265,830	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 444,000	[illegible]	416,760	0.01
USD 348,000	[illegible]	362,436	0.01
		1,921,227	0.04
	Spain		
EUR 2,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 9% 18/1/2026	2,459,494	0.05
USD 900,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 7.5% 27/10/26	885,042	0.01
EUR 1,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.875% 14/12/2027	2,032,799	0.04
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/10/2028*	733,886	0.02
USD 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 15/3/2055	437,000	0.01
EUR 400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 14/9/2030	444,022	0.01
EUR 900,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	1,002,319	0.02
EUR 645,000	Banco de Sabadell 7.5% 15/9/2031	844,165	0.01
EUR 600,000	Banco de Sabadell 7% 15/5/2027	684,507	0.01
EUR 1,500,000	Banco de Sabadell 9.375% 18/7/2028*	1,762,629	0.04
EUR 600,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	666,456	0.01
EUR 200,000	Banco Santander 3.625% 21/9/2029	190,298	0.01
EUR 2,600,000	Banco Santander 4.375% 14/1/2026	2,803,699	0.06
USD 200,000	Banco Santander 5.625% 8/8/2035	217,615	0.01
EUR 600,000	Banco Santander 7% 23/11/2033	686,259	0.02
USD 1,600,000	Banco Santander 9% 12/2024*	1,601,533	0.04
USD 600,000	Banco Santander 9.625% 21/11/2026	668,622	0.01
USD 1,200,000	Banco Santander 9.625% 21/5/2033	1,396,726	0.03
EUR 1,000,000	Bankinter 8.25% 17/11/2025	1,120,767	0.02
EUR 1,400,000	Sabanmir 7.375% 9/9/2032	1,634,568	0.04
EUR 1,000,000	CaixaBank 6.25% 23/2/2033	1,170,295	0.04
EUR 400,000	CaixaBank 6.875% 6/10/2027*	466,257	0.02
EUR 2,200,000	CaixaBank 7.5% 10/11/2033	2,643,667	0.10
EUR 600,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	572,339	0.01
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,110,325	0.02
EUR 453,000	Ferrovial Servicios 0.875% 31/5/2027	478,944	0.01
EUR 500,000	Grifols 2.25% 15/11/2027*	532,687	0.01
EUR 300,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	314,953	0.01
EUR 962,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	942,000	0.02
EUR 1,900,000	Lorca Telecom Bondco 4.75% 30/9/2029	2,229,843	0.05
EUR 900,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2029	952,977	0.02
		23,794,731	0.54
	Sweden		
EUR 181,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	195,561	0.01
EUR 519,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	555,279	0.01
EUR 501,000	Heimstaden Bostad 2.625% 5/2/2027	498,116	0.01
EUR 350,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	351,358	0.01
EUR 1,750,000	Verisure 3% 14/8/2027	1,953,885	0.03
EUR 451,000	Verisure 5.25% 15/2/2029	551,846	0.01
USD 663,000	Stockholmshem Fastighets Bolaget 6.375% 30/6/2027	665,020	0.01
EUR 471,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	563,466	0.01
EUR 661,000	Verisure 9.25% 15/10/2027*	772,717	0.02
		6,707,248	0.10
	Switzerland		
USD 249,000	Julius Baer 4.875% 6/10/2025	326,125	0.01
EUR 2,188,000	Julius Baer 6.625% 15/2/2028	2,481,982	0.05
USD 201,000	UBS 1.364% 30/1/2027	190,504	0.00
USD 1,200,000	UBS 1.494% 10/8/2026	1,130,577	0.03
USD 4,800,000	UBS 4.125% 10/2/2031*	3,881,451	0.09
USD 700,000	UBS 5.125% 15/5/2024	981,382	0.02
USD 1,579,000	UBS 6.875% 15/8/2026	1,629,463	0.03
USD 488,000	UBS 7% 15/2/2035	488,708	0.01
USD 2,311,000	UBS 7.75% 12/3/2033*	2,437,879	0.05
USD 343,000	UBS 9.016% 15/11/2033	427,872	0.01
USD 1,250,000	UBS 9.25% 13/11/2028	1,365,969	0.03
USD 993,000	UBS 9.25% 16/11/2033	1,242,647	0.02
USD 2,574,000	UBS 9.25% 13/11/2033*	2,984,397	0.07
		19,991,977	0.47
	Thailand		
USD 537,000	Bangkok Bank 5.9% 21/9/2035	555,488	0.02
	Trinidad and Tobago		
USD 442,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 26/6/2030*	404,325	0.01
	Turkey		
USD 263,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	273,521	0.00
	United Arab Emirates		
USD 675,000	Abu Dhabi Development Holding Co 5.375% 8/5/2029	700,299	0.01
USD 914,000	MDGH GMTN RSC 6.375% 2/5/2053	983,952	0.01
		1,684,251	0.02
	United Kingdom		
EUR 519,000	Aggreko 5% 14/5/2028	240,667	0.01
EUR 933,000	Aggreko 8.5% 15/11/2025	107,819	0.00
EUR 400,000	Aggreko 6% 5/9/2029	144,000	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,274,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/04/2030	1,393,540	0.02
USD 500,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/04/2029*	506,140	0.01
EUR 1,231,000	Altice France 8.125% 15/01/2029	1,166,295	0.02
USD 370,000	Amkor Technology 2.125% 15/08/2030*	318,200	0.01
GBP 1,825,000	Anna 8.375% 15/12/2031	2,377,796	0.04
USD 868,000	Barclays 2.279% 24/11/2027	819,065	0.02
USD 1,402,000	Barclays 2.852% 7/5/2026	1,378,490	0.03
USD 231,000	Barclays 4.375% 15/9/2028	226,287	0.00
USD 548,000	Barclays 4.836% 9/5/2028*	542,149	0.01
USD 442,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	441,397	0.01
USD 2,473,000	Barclays 5.125% 20/12/2025*	2,469,092	0.05
GBP 2,279,000	Barclays 5.375% 15/12/2025	3,183,889	0.07
GBP 1,000,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,317,936	0.03
USD 275,000	Barclays 7.325% 2/11/2026	285,947	0.01
USD 1,000,000	Barclays 8% 15/12/2020	1,023,289	0.04
GBP 1,500,000	Barclays 8.875% 15/9/2027	2,184,752	0.05
GBP 794,000	Barclays 9.25% 15/9/2029	1,095,197	0.02
USD 2,078,000	Barclays 9.629% 15/12/2029*	2,178,014	0.05
USD 517,000	Barclays Bank 10% 7/5/2029	556,742	0.01
USD 554,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	563,386	0.01
EUR 310,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	320,944	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	494,469	0.01
GBP 2,250,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	2,880,000	0.06
GBP 200,000	Bharti Airtel Finance 7.625% 30/11/2035	262,577	0.01
EUR 100,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	100,799	0.00
EUR 157,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	170,000	0.00
GBP 767,000	British Telecommunications 9.375% 20/12/2083	1,087,093	0.02
GBP 500,000	BUPA Finance 4% 23/4/2045	652,963	0.01
EUR 258,000	Cabinet 1% 28/10/2029	240,968	0.01
GBP 714,000	CDSR Finefly Bidco 8.625% 30/6/2029	919,363	0.02
GBP 562,000	Centrica 5.25% 21/9/2055	765,130	0.02
GBP 390,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	505,155	0.01
GBP 417,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	537,541	0.01
EUR 217,000	KC Finance 9% 15/10/2029	242,546	0.01
USD 970,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	980,206	0.02
USD 200,000	EnQuest 11.625% 01/11/2027	207,097	0.00
USD 445,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	341,537	0.01
GBP 575,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	736,119	0.02
GBP 100,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	116,369	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.324% 10/9/2035	120,077	0.00
USD 283,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	280,322	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 5.875% 1/3/2027	99,334	0.02
GBP 357,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	459,457	0.01
GBP 334,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	452,197	0.01
USD 2,931,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031*	3,022,864	0.07
USD 1,299,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	1,349,211	0.03
USD 4,000,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	3,870,488	0.09
USD 365,000	HSBC 4.7% 9/9/2031	357,377	0.01
EUR 3,812,000	HSBC 4.75% 4/11/2023	3,733,613	0.08
USD 515,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	526,448	0.01
GBP 644,000	HSBC 5.875% 28/9/2026*	908,405	0.01
USD 840,000	HSBC 6.547% 14/6/2027	856,283	0.02
USD 1,472,000	HSBC 6% 22/9/2027	1,494,730	0.03
USD 1,113,000	HSBC 8.113% 3/3/2025	1,112,477	0.02
USD 407,000	HSBC 8.5% 23/3/2023	402,589	0.01
USD 624,000	HSBC 7.39% 3/11/2036	764,435	0.01
EUR 843,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	1,062,483	0.02
EUR 431,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	468,155	0.01
EUR 1,062,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/4/2029	1,193,633	0.03
USD 955,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027*	954,265	0.02
GBP 682,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	888,525	0.02
GBP 259,000	Jet 5% 03/9/2031	257,665	0.01
GBP 329,000	Kier 9% 15/2/2029*	419,279	0.01
GBP 875,000	Legal & General 5.625% 24/3/2051	1,048,561	0.02
EUR 2,884,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	3,190,313	0.07
GBP 914,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	1,160,252	0.03
USD 1,379,000	Lloyds Banking 6.75% 27/6/2026*	1,382,819	0.04
USD 1,019,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2025*	1,191,456	0.03
USD 1,731,000	Lloyds Banking 8% 27/6/2029*	1,859,675	0.04
GBP 1,624,000	Lloyds Banking 8.5% 27/12/2027*	2,234,259	0.05
USD 551,000	Macquarie Airfinance 8.4% 27/9/2028	581,556	0.00
USD 410,000	Macquarie Airfinance 8.1% 30/3/2029	433,050	0.01
USD 324,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	347,109	0.01
USD 347,000	Macquarie Airfinance 8.375% 27/5/2031	369,211	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 497,000	Mansal Bidco Finco Plc 5.5% 4/11/2027	636,511	0.01
USD 450,000	Marin Entertainment 5.11% 15/5/2030	434,231	0.01
GBP 938,000	Motion 4.25% 15/11/2025	1,156,760	0.02
GBP 2,294,000	Nationwide Building Society 5.75% 2/6/2027	3,009,633	0.07
GBP 800,000	NatWest 5.125% 12/05/2027	1,121,940	0.02
USD 645,000	NatWest 5.853% 1/3/2026	678,641	0.01
USD 1,000,000	NatWest 6% 29/12/2025*	998,060	0.02
USD 400,000	NatWest 6% 19/6/2026	408,236	0.01
USD 1,800,000	NatWest 6.125% 15/11/2033*	1,797,588	0.04
USD 444,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	461,942	0.01
USD 2,400,000	Phoenix 6.5% 12/3/2035*	2,515,488	0.05
GBP 1,400,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1,866,479	0.04
EUR 125,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	142,557	0.00
GBP 514,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	687,394	0.02
USD 676,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2027*	700,760	0.02
USD 671,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	696,535	0.01
USD 2,700,000	Standard Chartered 6.3% 19/9/2028	2,762,390	0.06
EUR 375,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.125% 31/7/2029	426,193	0.01
GBP 558,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	629,279	0.02
EUR 437,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	472,750	0.01
GBP 361,149	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	330,552	0.00
GBP 184,000	Unique Pub Finance 5.464% 30/9/2027	202,210	0.01
GBP 249,000	Virgin Media Secured Finance 5.125% 15/8/2031	280,304	0.01
GBP 126,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	139,869	0.00
GBP 250,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	295,255	0.01
GBP 806,000	Virgin Money UK 8.25% 13/6/2027	1,013,018	0.03
GBP 557,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	682,013	0.02
USD 214,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	186,331	0.00
GBP 1,178,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2035	1,332,449	0.03
USD 432,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	373,008	0.01
EUR 668,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	441,225	0.01
USD 391,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	387,641	0.01
EUR 687,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	705,191	0.02
EUR 105,000	Vodafone 4.2% 5/10/2078*	110,759	0.00
GBP 842,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,102,759	0.02
EUR 508,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	674,759	0.02
GBP 324,000	Vodafone 8% 30/8/2086	510,269	0.01
EUR 334,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	394,211	0.01
		108,111,864	2.30
	United States		
USD 381,000	1 Australia 6.375% 15/8/2030	387,381	0.01
USD 2,019,000	280 Park Avenue Trust 2017-280P 5.779% 6/9/2037	1,993,837	0.04
USD 2,972,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.734% 15/9/2034	2,770,975	0.06
USD 159,000	6297702 6.625% 01/1/2029	149,894	0.00
USD 243,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	229,590	0.01
USD 384,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	393,696	0.02
USD 1,283,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,234,828	0.03
USD 749,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	766,300	0.02
USD 24,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	23,946	0.00
USD 48,201	Accredited Mortgage Loan Trust 2004-4 4.91% 25/12/2034	46,731	0.00
USD 478,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	431,838	0.01
USD 603,000	Aeropuertos Argentina 2000 6.875% 1/2/2027	599,606	0.01
USD 209,000	Aeropuertos Argentina 2000 6.875% 1/2/2027	200,759	0.00
USD 93,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	95,669	0.00
USD 173,538	Agate Bay Mortgage Trust 2015-6 3.5% 25/7/2045	162,178	0.00
USD 69,524	Agate Bay Mortgage Trust 2015-7 3.5% 25/8/2045	67,588	0.00
USD 623,000	AGCO 5.8% 21/3/2034	633,652	0.01
USD 369,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	364,413	0.01
USD 937,000	AIG Global Funding 5.9% 19/9/2028	952,849	0.02
USD 49,000	AIG 3.75% 10/2/2029	50,121	0.00
USD 413,000	AIG 3.85% 20/8/2032	421,822	0.01
USD 1,126,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	1,110,504	0.02
USD 779,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	770,284	0.02
USD 333,000	Ally Financial 6.992% 13/6/2029	354,908	0.01
USD 999,000	Ally Financial 8.1% 31/12/2096	999,019	0.02
USD 312,000	Alphabet / Gateway / New Alphabet / Albertsons 3.5% 15/3/2029	290,883	0.01
USD 199,000	Alphabet / Gateway / New Alphabet / Albertsons 4.625% 15/1/2027	195,529	0.00
USD 521,000	Alphabet / Gateway / New Alphabet / Albertsons 4.875% 15/2/2030	511,969	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 267,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	268,619	0.01
USD 495,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	496,706	0.01
USD 301,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	237,277	0.01
USD 913,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	805,919	0.01
USD 299,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	294,899	0.01
USD 166,000	Alexandria Real Estate Equities 4.3% 15/1/2026	165,315	0.00
USD 28,000	Alexandria Real Estate Equities 5.25% 15/5/2036	28,113	0.00
USD 879,000	Allianz Intermediate / Allianz Co-Issuer 4.25% 15/7/2027	843,640	0.02
USD 2,052,000	Allianz Intermediate / Allianz Co-Issuer 5.9% 15/1/2029	2,092,844	0.04
USD 3,242,000	Allianz Intermediate / Allianz Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	3,294,158	0.07
USD 1,886,000	Allianz Intermediate / Allianz Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	1,924,187	0.04
USD 1,579,000	Allianz Intermediate / Allianz Co-Issuer 7% 15/1/2031	1,629,602	0.04
USD 2,313,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,392,969	0.05
USD 1,719,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9% 15/2/29	1,629,809	0.03
USD 434,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	435,847	0.01
USD 781,000	Ally Financial 5.8% 1/5/2025	782,715	0.02
USD 115,000	Ally Financial 6.744% 26/11/2028	117,640	0.00
USD 1,294,000	Ally Financial 8.048% 3/11/2030	1,371,112	0.03
USD 278,558	Alternative Loan Trust 2005-16 6.00% 25/6/2035	247,084	0.01
USD 539,729	Alternative Loan Trust 2005-81 5.912% 25/12/2035	448,249	0.01
USD 1,542,126	Alternative Loan Trust 2005-16 6.102% 25/7/2036	1,405,200	0.03
USD 1,491,216	Alternative Loan Trust 2006-3T2 6% 25/12/2036	688,914	0.01
USD 525,353	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.357% 20/11/2046	240,791	0.01
USD 208,995	Alternative Loan Trust 2006-OA11 5.772% 25/9/2046	196,947	0.00
USD 147,897	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.772% 25/11/2046	134,967	0.00
USD 338,559	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.012% 25/11/2046	304,220	0.01
USD 1,008,556	Alternative Loan Trust 2006-OA16 6.052% 25/10/2046	917,567	0.02
USD 818,204	Alternative Loan Trust 2006-OA19 5.772% 20/2/2047	648,676	0.02
USD 1,191,690	Alternative Loan Trust 2006-OA2 5.87% 25/5/2046	953,336	0.02
USD 1,469,459	Alternative Loan Trust 2006-OA3 5.81% 25/5/2046	1,327,457	0.02
USD 1,479,948	Alternative Loan Trust 2006-OA8 5.772% 25/7/2046	1,304,892	0.03
USD 1,011,756	Alternative Loan Trust 2006-OA9 5.65% 20/7/2046	889,814	0.02
USD 453,466	Alternative Loan Trust 2007-2S 6.5% 25/3/2037	251,888	0.00
USD 606,782	Alternative Loan Trust 2007-2S 6.5% 25/3/2037	336,852	0.01
USD 1,626,828	Alternative Loan Trust 2007-6T1 6% 25/6/2037	765,261	0.02
USD 2,447,388	Alternative Loan Trust 2007-AL1 5.842% 25/6/2037	2,020,194	0.04
USD 1,749,276	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.472% 25/4/2047	1,596,834	0.03
USD 1,352,859	Alternative Loan Trust 2007-OA4 5.712% 25/5/2047	1,181,649	0.03
USD 134,037	Alternative Loan Trust 2007-OA7 5.752% 25/6/2047	126,240	0.00
USD 669,124	Alternative Loan Trust 2007-OA8 5.752% 25/6/2047	644,477	0.01
USD 306,341	Alternative Loan Trust Resecuritization 2006-22R 6% 25/6/2036	235,938	0.01
USD 912,000	Altria 6.2% 1/11/2028	930,597	0.01
USD 484,000	Amerikan Extrusa 7.25% 15/2/2031	507,134	0.01
USD 711,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	758,016	0.02
USD 69,062	American AirlinesAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	69,721	0.00
USD 442,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	447,241	0.01
USD 192,000	American Electric Power 6.594% 15/11/2053	199,288	0.00
USD 253,000	American Express 5.043% 26/7/2029	253,774	0.01
USD 393,000	American Express 5.284% 26/7/2035	406,580	0.01
USD 415,000	American Homes 4 Rent 5.5% 15/7/2034	424,658	0.01
USD 31,000	American Tower 1.5% 31/1/2028	27,889	0.00
USD 459,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	421,017	0.01
USD 663,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	669,248	0.01
USD 22,000	American Tower 5.5% 15/3/2028	21,365	0.00
USD 35,000	American Tower 5.5% 15/3/2028	36,306	0.00
USD 486,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.875% 1/6/2029	481,333	0.01
USD 228,000	Amgen 4.2% 1/3/2033	225,854	0.01
USD 198,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	202,455	0.00
USD 669,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	689,680	0.02
USD 723,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	700,847	0.02
USD 362,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	363,775	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 107,000	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	88,994	0.00
USD 422,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	364,179	0.01
USD 170,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5% 15/6/2034	174,009	0.00
USD 149,000	Anheri Middlesex Partners / Anheri Middlesex Finance 5.35% 15/12/2026	145,626	0.00
USD 758,000	Anheri Middlesex Partners / Anheri Middlesex Finance 6.425% 1/2/2032	751,715	0.02
USD 746,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	685,416	0.01
USD 296,823	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	263,635	0.01
USD 428,000	Aon 2.8% 15/5/2030	388,734	0.01
USD 599,000	Aon 4.5% 15/12/2028	592,146	0.01
USD 13,000	Aon / Aon Global 2.8% 15/5/2031	11,345	0.00
USD 299,000	Aon / Aon Global 3.15% 24/9/2049	203,409	0.01
USD 605,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	607,294	0.01
USD 396,000	Aon North America 5.3% 1/3/2031	411,230	0.01
USD 429,000	APA GE 4.125% 15/7/2029*	405,615	0.01
USD 363,000	APA GE 4.75% 15/11/2029	349,644	0.01
USD 452,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13/4/2029	466,845	0.01
USD 785,000	APX 5.75% 15/7/2029	794,254	0.02
USD 656,000	APX 7.75% 15/2/2027	667,914	0.01
USD 769,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	771,000	0.02
USD 1,570,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	1,504,572	0.04
USD 627,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	640,085	0.02
USD 407,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027*	411,504	0.01
USD 967,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	918,497	0.02
USD 1,324,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	1,381,235	0.03
EUR 419,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	413,629	0.01
USD 2,400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	2,166,456	0.05
USD 1,324,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,304,302	0.02
USD 300,000	Ares Capital 5.95% 1/7/2029	307,121	0.01
USD 557,000	Ares Capital 5.95% 15/7/2029	564,263	0.01
USD 2,293,000	Ares XXXVR CLO 6.063% 15/7/2030	2,295,511	0.05
USD 419,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	443,688	0.01
USD 1,447,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	1,529,619	0.04
USD 378,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	366,196	0.01
USD 349,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	326,284	0.01
USD 274,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	259,881	0.01
USD 24,000	Ascension Health 2.532% 15/11/2029	22,142	0.00
USD 1,510,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,571,014	0.04
USD 671,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	826,226	0.02
USD 3,082,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.009% 15/4/2035	3,010,189	0.07
USD 324,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	307,975	0.01
USD 292,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	274,998	0.01
USD 652,705	Asset Backed Home Equity Loan Trust Series 2004-HE3 4.341% 25/12/2034	600,316	0.01
USD 793,000	Associated Banc-Corp 4.466% 2/9/2030	781,317	0.02
USD 656,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	672,499	0.01
USD 103,000	Astrapolaria Finance 8.25% 5/9/2030	106,233	0.00
USD 23,000	Astrapolaria Finance 8.5% 26/2/2031	23,712	0.00
USD 1,823,000	AT&T 3.4% 15/2/2034*	1,690,478	0.04
USD 4,249,000	Athenahealth 6.5% 15/2/2030	4,060,869	0.09
USD 381,000	ATI 4.875% 1/10/2029	363,314	0.01
USD 661,000	ATI 5.125% 1/10/2031	627,452	0.01
USD 180,000	ATI 5.875% 1/12/2027	180,788	0.00
USD 674,000	ATI 7.25% 15/8/2030	717,674	0.02
USD 21,000	Atmos Energy 1.5% 15/1/2031	17,885	0.00
USD 51,000	Atmos Energy 5.9% 15/11/2033	55,431	0.00
USD 3,804,000	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 7.166% 15/12/2036	3,617,464	0.08
USD 577,000	AutoNation 3.8% 15/11/2027	550,844	0.01
USD 454,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	443,326	0.01
USD 445,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	451,158	0.01
USD 624,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	595,829	0.01
USD 734,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	716,034	0.02
USD 718,000	Avation Capital 8.25% 31/3/2028	635,206	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,000	Aviation Capital 3.5% 1/11/2027	11,522	0.00
USD 443,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/02/2029	411,115	0.01
USD 340,000	AXU Secured Finance 11.93% 28/8/2028	321,790	0.01
USD 100,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	100,476	0.00
USD 157,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	163,095	0.00
USD 624,000	Ball 6.125% 15/6/2051	547,641	0.01
USD 23,000	Baltimore Gas and Electric 2.25% 15/6/2031	19,937	0.00
USD 1,820,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.884% 15/11/2030	1,813,966	0.04
USD 1,889,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.384% 15/11/2030	1,869,467	0.04
USD 484,119	Bank of America Funding 2007-7 Trust 4.969% 25/9/2037	380,247	0.01
USD 557,461	Bank of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 25/11/2037	426,211	0.01
USD 55,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	52,523	0.00
USD 29,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	27,870	0.00
USD 220,000	Bank of America 2.594% 29/4/2031	206,903	0.00
USD 868,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	801,541	0.01
USD 1,777,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	1,745,086	0.04
USD 2,249,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	2,151,192	0.05
USD 1,467,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	1,429,777	0.03
USD 870,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	855,798	0.02
USD 759,000	Bank of America 4.948% 22/7/2028	746,967	0.02
USD 20,000	Banner Health 2.338% 1/1/2030	20,747	0.00
USD 999,000	BAT Capital 4.7% 2/4/2027	1,002,695	0.02
USD 65,000	BAT Capital 4.906% 2/4/2030	65,500	0.00
USD 325,000	BAT Capital 5.834% 20/2/2031	342,297	0.01
USD 92,000	BAT Capital 6.343% 2/8/2033	99,110	0.00
USD 306,000	BAT Capital 6.421% 2/8/2033	333,071	0.01
USD 65,000	Baxter International 2.554% 1/2/2032	55,853	0.00
USD 161,000	Baxter International 3.95% 1/4/2030	148,303	0.00
USD 400,000	Bayer 6.55% 15/2/2026	618,779	0.01
USD 2,203,000	Bayer US Finance 6.125% 21/11/2026	2,283,567	0.05
USD 924,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	955,771	0.02
USD 562,217	BayView Commercial Asset Trust 2005-2 5.66% 25/8/2035	555,917	0.01
USD 491,512	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.672% 25/11/2035	479,188	0.01
USD 301,555	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.767% 25/7/2036	292,881	0.01
USD 411,273	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.722% 25/3/2037	394,311	0.01
USD 2,521,236	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.797% 25/7/2037	2,372,341	0.05
USD 674,791	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.672% 25/7/2037	636,937	0.01
USD 3,774,165	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.063% 25/9/2037	3,607,727	0.08
USD 4,362,994	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.368% 28/2/2040	4,575,979	0.10
USD 649,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.488% 5/8/2038	618,669	0.01
USD 36,099,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 9.286% 10/8/2035	193,949	0.00
USD 45,889,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.833% 10/8/2035	302,943	0.02
USD 668,000	BB-UBS Trust 2012-SHOW 4.16% 5/11/2036	646,629	0.01
USD 831,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	815,531	0.02
USD 1,359,992	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	1,344,124	0.03
USD 333,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	314,199	0.01
USD 632,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	647,434	0.01
USD 576,083	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-2 5.812% 25/4/2035	532,027	0.01
USD 593,536	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	567,850	0.01
USD 812,095	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	829,667	0.02
USD 472,540	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2006-HE1 5.732% 25/8/2036	422,543	0.01
USD 125,467	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2007-FS1 5.732% 25/5/2035	125,027	0.00
USD 349,578	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2007-HE2 5.672% 25/3/2037	318,778	0.01
USD 723,478	Bear Stearns Asset Backed 1 Trust 2007-HE3 5.732% 25/4/2037	1,105,359	0.02
USD 251,498	Bear Stearns Asset Backed Trust 2004-HE3 4.698% 25/4/2034	249,855	0.01
USD 884,627	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532% 25/9/2037	750,489	0.02
USD 221,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	229,455	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 143,000	Belron Finance 3.7% 15/6/2027	140,222	0.00
USD 261,000	Belron Finance 4.691% 15/2/2029	262,823	0.01
USD 450,000	Belron Finance 4.64% 4/2/2029	451,365	0.01
USD 318,000	Berkshire Hathaway Energy 1.65% 15/5/2031	264,076	0.01
USD 1,391,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	1,332,429	0.03
USD 867,000	Berry Global 5.5% 15/4/2028	864,125	0.02
USD 6,572,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	6,571,097	0.15
USD 2,000,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,000,760	0.05
USD 58,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	54,999	0.00
USD 268,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2029	270,541	0.01
USD 202,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	207,152	0.00
USD 428,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	429,712	0.01
USD 192,000	Block 2.75% 1/6/2026	186,165	0.00
USD 715,000	Block 3.5% 1/6/2031	646,256	0.01
USD 3,200,000	Block 6.5% 15/5/2032	3,206,399	0.07
USD 332,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	319,722	0.01
USD 370,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	364,525	0.01
USD 328,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2026	344,085	0.01
USD 417,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2028	415,294	0.01
USD 519,000	Blue Owl Credit Income 6.95% 15/9/2031	523,159	0.01
USD 439,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	452,598	0.01
USD 196,000	Blue Owl Technology Finance II 4.75% 4/12/2030	194,991	0.00
USD 450,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	469,525	0.01
USD 362,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	379,960	0.01
USD 120,000	BOC Aviation USA 4.625% 4/9/2033	122,649	0.00
USD 2,918,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	2,796,004	0.06
USD 338,000	Boeing 2.95% 30/10/2024	336,494	0.01
USD 2,365,000	Boeing 3.25% 1/2/2028	2,263,829	0.05
USD 2,033,000	Boeing 5.15% 1/5/2030	2,031,941	0.04
USD 1,163,000	Boeing 6.259% 1/5/2027	1,186,514	0.03
USD 1,125,000	Boeing 6.388% 1/5/2031	1,181,680	0.03
USD 620,000	Boeing 6.528% 1/5/2034	656,219	0.02
USD 963,000	Boeing 6.858% 1/5/2054	1,053,124	0.02
USD 765,000	Boeing 7.008% 1/5/2064	822,193	0.02
USD 1,794,000	Bord Gais Energy Bermuda 7.5% 16/7/2031	1,913,895	0.04
USD 424,529	Bord IHC / Bord Finance 10% 15/11/2028	447,255	0.01
USD 344,384	Bord IHC / Bord Finance 10.375% 15/11/2027	371,946	0.01
USD 139,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	135,799	0.00
USD 297,000	Bronx (USA) 4.75% 15/5/2023	246,622	0.02
USD 77,000	BP Capital Markets America 3.543% 6/4/2027	75,822	0.00
USD 723,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	713,367	0.02
USD 18,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	17,747	0.00
USD 277,000	BP Capital Markets America 4.234% 6/11/2028	276,514	0.01
USD 2,558,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	2,697,319	0.06
USD 385,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	416,779	0.01
USD 441,000	Brightline East 11% 31/1/2030	402,958	0.01
USD 317,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	326,571	0.01
USD 395,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	411,350	0.01
USD 49,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	46,639	0.00
USD 321,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	281,183	0.01
USD 811,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	729,641	0.02
USD 329,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	320,848	0.01
USD 881,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	859,587	0.01
USD 173,000	Broadcom 4.78% 15/4/2029	174,355	0.00
USD 543,000	Broadcom 5.15% 15/11/2031	557,614	0.01
USD 121,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.5% 15/1/2028	117,253	0.00
USD 392,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	380,312	0.01
USD 139,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	110,424	0.00
USD 364,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	327,174	0.01
USD 300,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	291,211	0.00
USD 370,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	364,316	0.01
USD 807,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	795,352	0.02
USD 1,884,000	BWX Technologies 4.125% 28/6/2028	1,800,611	0.02
USD 4,309,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-GPA2 5.694% 11/8/2041	4,369,376	0.10
USD 6,479,000	BX Trust 2019-OC11 4.434% 15/12/2041	6,555,494	0.15
USD 2,229,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,883,199	0.04
USD 303,000	Cable One 1% 15/3/2026	302,506	0.01
USD 803,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	685,582	0.01
USD 248,000	Cable One 4% 15/11/2030	192,797	0.00
USD 518,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	487,908	0.01
USD 567,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	527,724	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 667,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	620,832	0.02
USD 1,858,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	1,937,445	0.06
USD 1,450,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	1,503,987	0.05
USD 2,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	1,909	0.00
USD 405,000	Calpine 5% 1/2/2031	390,237	0.01
USD 624,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	610,274	0.01
USD 295,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030	270,571	0.01
USD 500,000	Carvana Return Merger Sub 9.0% 1/6/2029*	663,570	0.01
USD 1,977,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,995,799	0.06
USD 168,000	Capital One Financial 7.624% 30/10/2031	187,200	0.00
USD 1,212,000	Capstone Borrower 9% 15/6/2030	1,206,330	0.02
USD 681,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	717,292	0.01
USD 126,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	136,126	0.00
USD 2,643,251	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-FRE1 5.642% 25/4/2036	2,495,347	0.08
USD 1,317,775	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.552% 25/2/2037	1,236,545	0.04
USD 770,114	Carvana 13% 1/6/2030	826,494	0.02
USD 1,511,514	Carvana 14% 1/6/2031	1,722,914	0.04
USD 540,000	Catalent Pharma Solutions 5.125% 15/12/2028	527,211	0.01
USD 368,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	362,192	0.01
USD 1,393,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,386,343	0.03
USD 1,252,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,049,542	0.02
USD 700,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	582,599	0.01
USD 170,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	150,175	0.00
USD 380,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	342,944	0.01
USD 500,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	486,319	0.01
USD 200,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	196,481	0.00
USD 402,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	391,803	0.01
USD 1,321,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	1,308,791	0.03
USD 1,165,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1,195,389	0.03
USD 324,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	311,760	0.01
USD 152,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	151,436	0.00
USD 344,000	Centene 2.625% 1/8/2031	292,727	0.01
USD 13,000	Centene 3% 15/10/2030	11,558	0.00
USD 293,000	Centene 3.375% 15/2/2030	270,437	0.01
USD 514,000	Centene 4.625% 15/12/2029	500,892	0.01
USD 155,000	CenterPoint Energy Resources 5.4% 1/7/2034	157,546	0.00
USD 425,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	382,229	0.01
USD 483,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	483,083	0.01
USD 1,167,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,174,072	0.02
USD 1,118,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing II 8% 15/6/2029	1,144,532	0.03
USD 893,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.866% 15/5/2049	787,853	0.02
USD 13,976,978	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 1.21% 15/11/2049	251,999	0.01
USD 661,000	Championx Financing 6.75% 15/2/2029	669,298	0.02
USD 1,254,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	1,320,118	0.03
USD 352,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	382,625	0.01
EUR 1,008,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,104,679	0.02
USD 415,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	397,626	0.01
USD 459,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	458,933	0.01
USD 431,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	419,042	0.01
USD 274,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	261,264	0.01
USD 90,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	90,856	0.00
USD 424,000	Cheniere Energy 5.65% 15/4/2034	432,004	0.01
USD 538,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	497,809	0.01
USD 444,000	Cheniere Energy Partners 4.96% 15/6/2033	427,213	0.01
USD 143,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	140,849	0.00
USD 348,191	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11 5.5% 25/8/2035	324,857	0.01
USD 1,522,000	Choban / Choban Finance 4.625% 15/11/2029	1,450,166	0.03
USD 2,256,000	Choban / Choban Finance 7.625% 1/10/2026	2,311,829	0.05
USD 533,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	453,479	0.01
USD 1,037,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	930,714	0.02
USD 1,812,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,464,573	0.03
USD 1,387,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,033,513	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,147,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	1,243,125	0.23
USD 770,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	751,809	0.15
USD 618,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	616,546	0.11
USD 997,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	991,187	0.18
USD 941,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	977,899	0.18
USD 197,000	Clearway Utica 7% 1/8/2032	204,771	0.04
USD 542,000	CNX/CNX Resources 6.875% 15/1/2029	549,396	0.10
USD 1,398,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	1,311,191	0.24
USD 672,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	584,250	0.11
USD 70,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	62,411	0.01
USD 157,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	141,594	0.03
USD 371,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	361,039	0.07
USD 34,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	33,464	0.01
USD 723,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	712,545	0.13
USD 215,000	Citigroup 5.174% 29/5/2034	221,289	0.04
USD 280,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	297,366	0.05
USD 720,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.05% 10/5/2049	692,315	0.13
USD 960,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 5.076% 10/4/2049	908,580	0.17
USD 236,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	241,425	0.04
USD 849,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	903,771	0.17
USD 1,202,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	1,278,530	0.23
EUR 606,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	671,799	0.12
USD 1,067,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/2/2030	1,090,760	0.20
USD 4,382,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	4,432,415	0.82
USD 1,917,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	1,833,179	0.34
USD 1,619,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	1,550,177	0.29
USD 79,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	78,211	0.01
USD 311,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	317,793	0.06
USD 366,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	356,750	0.07
USD 627,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	596,106	0.11
USD 675,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	688,813	0.13
USD 1,564,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	1,442,403	0.27
USD 1,812,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028*	1,715,361	0.32
USD 967,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	958,005	0.18
USD 4,773,000	Cloud Software 6.5% 31/7/2029	4,669,384	0.86
USD 2,433,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	2,557,224	0.47
USD 3,039,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	3,084,144	0.57
USD 5,000,000	Clover CLO 2021-5 7.296% 25/7/2034	5,027,737	0.93
USD 5,000,000	Clover CLO 2021-5 7.596% 25/7/2034	5,018,622	0.93
USD 1,004,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	1,007,139	0.19
USD 825,000	Clydesdale Acquisition 8.875% 15/4/2030	825,645	0.15
USD 1,388,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,383,441	0.26
USD 997,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	359,401	0.07
USD 443,000	CNF Holdcom Partners 4.75% 15/4/2030	415,626	0.08
USD 292,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	294,829	0.05
USD 873,000	Coca-Cola 4.65% 14/8/2034	884,113	0.16
USD 949,000	Coherent 5% 15/12/2029*	938,879	0.17
USD 79,000	Columbia Pipelines 6.055% 15/8/2026	80,788	0.02
USD 643,000	Comcast 2.65% 15/2/2033	551,117	0.10
USD 439,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	436,665	0.08
USD 12,675,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 0 [0]% 10/9/2047	2,668	0.00
USD 2,394,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	2,291,189	0.42
USD 3,692,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.934% 10/8/2048	56,706	0.01
USD 2,417,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 4.379% 10/2/2048	2,354,725	0.43
USD 853,000	COMM 2015-WM Mortgage Trust 3.288% 10/10/2034	855,793	0.16
USD 274,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	249,827	0.05
USD 334,000	CommonSpirit Health 6.075% 1/11/2027	350,471	0.06
USD 404,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	324,210	0.06
USD 463,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	445,934	0.08
USD 1,371,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,309,552	0.24
USD 793,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	771,855	0.14
USD 274,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	269,616	0.05
USD 677,000	Concentrix Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	710,478	0.13
USD 28,000	ConocoPhillips 4.15% 15/11/2034	26,229	0.00
USD 363,000	ConocoPhillips 6.95% 15/4/2029	392,365	0.07
USD 1,151,964	Conseco Finance 6.53% 1/6/2033	1,151,922	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 207,000	Cemex Finance 3.875% 15/7/2031	192,197	0.01
USD 100,000	Consumers Energy 3.6% 15/11/2025	100,215	0.00
USD 350,000	Consumers Energy 4.9% 15/2/2029	777,888	0.02
USD 1,551,000	Constellation 4.5% 1/5/2028	1,537,314	0.04
USD 41,000	Cotiviti Energy 5.9% 15/3/2027	44,120	0.00
USD 17,000	Cotiviti Energy 4.375% 15/5/2025	16,661	0.00
USD 334,000	CoreHFC Prestige Products/HFC Prestige International US 5.125% 15/1/2028	346,371	0.01
USD 434,000	Cougar JV Subsidiary 5% 15/5/2032	458,543	0.01
USD 907,000	Cox Communications 5.45% 15/9/2034	905,183	0.02
USD 1,420,000	DCP Midstream / DCP Midstream Holdco 5.6% 15/4/2031	1,486,372	0.04
USD 824,715	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	719,720	0.02
USD 142,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	169,051	0.00
USD 208,494	Credit Based Asset Servicing and Securitization 5.814% 25/7/2037	202,799	0.01
USD 772,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	785,158	0.02
USD 537,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	527,543	0.01
USD 612,000	Crest 4.125% 15/8/2031	552,044	0.01
USD 100,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	99,922	0.00
USD 30,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	25,651	0.00
USD 195,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	172,485	0.01
USD 117,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	109,669	0.00
USD 33,000	Crown Castle 4% 1/3/2027	32,569	0.00
USD 45,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	45,486	0.00
USD 165,000	Crown Castle 5.1% 1/5/2033	165,379	0.00
USD 1,887,000	CSC 5.5% 15/4/2027	1,382,342	0.03
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	151,306	0.00
USD 400,000	CSC 11.25% 15/5/2028	355,485	0.01
USD 1,787,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,660,933	0.03
USD 33,181	CSMC Series 2006-2R 6% 25/7/2037	29,680	0.00
USD 407,206	CSMC Series 2011-6R 6.364% 27/9/2037	324,041	0.01
USD 663,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	672,462	0.01
USD 450,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	464,580	0.01
USD 125,000	CVS Health 5.125% 21/2/2030	131,294	0.00
USD 42,000	CVS Health 6.25% 01/06/27	43,403	0.00
USD 1,535,719	DWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Bar2 6.84% 25/7/2047	1,251,998	0.03
USD 293,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	284,368	0.01
USD 183,000	Daimler Truck Finance North America 1.625% 25/12/27	159,199	0.00
USD 488,000	Daimler Truck Finance North America 5.15% 16/1/2026	489,121	0.01
USD 1,219,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,220,151	0.03
USD 355,000	Delta 4.375% 1/8/2028	354,049	0.01
USD 1,827,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	1,805,732	0.04
USD 4,533,667	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	4,397,845	0.10
USD 1,370,000	DCP Midstream Operating 3.25% 15/2/2032	1,233,126	0.02
USD 221,000	DCP Midstream Operating 8.125% 16/8/2030	259,681	0.01
USD 349,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	352,192	0.01
USD 53,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	35,956	0.00
USD 141,000	Dell International / EMC 5.4% 15/4/2034	145,222	0.00
USD 2,438,512	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.772% 25/8/2047	2,035,429	0.05
USD 93,000	Devon Energy 4.5% 15/1/2030	94,181	0.00
USD 89,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	90,549	0.00
USD 33,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	33,452	0.00
USD 645,000	DiamondBack Energy 3.125% 24/3/2031	563,866	0.01
USD 148,000	DiamondBack Energy 3.5% 1/12/2029	140,152	0.00
USD 1,392,000	DiamondBack Energy 5.4% 18/4/2034	1,402,417	0.03
USD 1,134,000	DiamondBack Energy 6.25% 15/3/2033	1,190,619	0.03
USD 1,939,000	Diebold Financing / Diebold Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	1,859,677	0.04
USD 1,319,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	1,132,565	0.03
USD 64,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	50,361	0.00
USD 1,817,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	1,943,974	0.04
USD 58,000	Dominion Energy 3.375% 15/3/2035	50,438	0.00
USD 349,000	Dominion Energy 6.875% 1/2/2055	355,158	0.01
USD 591,000	Dominion Energy 7% 1/6/2054	602,708	0.01
USD 261,000	Drawn Finders Nuneaton 5.25% 15/6/2029	270,363	0.01
USD 415,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	442,288	0.01
USD 558,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	594,198	0.01
USD 15,000	Duke Energy 2.45% 1/6/2030	13,433	0.00
USD 33,000	Duke Energy 2.55% 15/6/2031	29,167	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 735,000	Duke Energy 2.65% 01/09/2031	612,832	0.02
USD 225,000	Duke Energy 3.4% 15/6/2029	212,289	0.01
USD 352,000	Duke Energy Carolinas 2.55% 15/6/2031	294,042	0.01
USD 117,000	Duke Energy Carolinas 4.95% 15/1/2033	119,344	0.00
USD 10,000	Duke Energy Carolinas 6.45% 15/10/2032	21,074	0.00
USD 207,000	Duke Energy Florida 1.75% 15/6/2030	178,663	0.00
USD 214,000	Duke Energy Florida 2.5% 01/12/2029	194,172	0.00
USD 11,000	Duke Energy Indiana 5.25% 1/3/2034	11,432	0.00
USD 16,000	Duke Energy Ohio 2.125% 1/6/2030	14,092	0.00
USD 11,000	Duke Energy Ohio 3.65% 1/2/2029	10,571	0.00
USD 207,000	Duke Energy Progress 2.4% 1/4/2031	183,891	0.00
USD 34,000	Duke Energy Progress 5.7% 1/4/2035	38,549	0.00
USD 1,626,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	1,513,489	0.03
USD 949,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	963,899	0.02
USD 423,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	397,302	0.01
USD 43,000	Eastman Chemical 5.625% 20/2/2034	44,426	0.00
USD 787,000	Eastman Chemical 5.75% 8/3/2033	823,964	0.02
USD 30,000	Edison International 4.125% 15/3/2028	31,256	0.00
USD 452,000	Edison International 5.25% 15/11/2028	466,329	0.01
USD 837,000	Edison International 5.45% 15/6/2029	862,787	0.02
USD 113,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	120,057	0.00
USD 2,740,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	2,536,727	0.06
USD 364,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	341,573	0.01
USD 647,000	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	682,417	0.02
USD 870,000	Eli Lilly 4.6% 14/8/2034	876,116	0.02
EUR 510,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	551,519	0.01
EUR 1,020,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	1,103,037	0.03
USD 3,734,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.625% 15/12/2030	3,830,092	0.09
USD 457,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.75% 15/7/2031	471,606	0.01
USD 177,000	Enact 6.25% 28/5/2029	182,559	0.00
USD 456,000	Endeavor Acquisition Parent 8.75% 1/5/2031	469,091	0.01
USD 819,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	877,829	0.01
USD 647,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	685,496	0.01
EUR 197,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	209,629	0.01
GBP 407,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	531,588	0.01
USD 859,000	Endi Finance 8.5% 10/8/2031	864,074	0.01
USD 365,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	361,649	0.01
USD 2,192,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2053	2,324,266	0.05
USD 713,000	Energy Transfer 6.4% 1/12/2030	774,955	0.02
USD 1,497,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	1,480,554	0.03
USD 473,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	445,862	0.01
USD 50,000	Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	49,765	0.00
USD 420,000	Enterprise Products Operating 4.90% 15/5/2046	425,554	0.01
USD 43,000	EOG Resources 6.375% 15/6/2028	43,125	0.00
USD 65,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	63,645	0.00
USD 287,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	281,249	0.01
USD 553,000	EQM Midstream Partners 5.375% 15/6/2029	559,148	0.01
USD 255,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	278,834	0.01
USD 20,000	EQT 3.125% 15/5/2026	19,439	0.00
USD 538,000	EQT 5% 15/1/2029	529,262	0.01
USD 161,000	EQT 5.7% 1/4/2028	165,461	0.00
USD 143,000	EQT 5.75% 1/2/2034	146,234	0.00
USD 1,035,000	Equifax 4.8% 15/9/2029	1,047,788	0.02
USD 539,000	Equinix 2.2% 15/11/2029	500,600	0.01
USD 103,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	107,737	0.00
USD 471,000	Erab 4.25% 1/4/2029	464,143	0.01
USD 219,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	223,609	0.01
USD 219,000	Eversource Energy 5.95% 1/2/2029	229,700	0.01
USD 41,000	Exelon 5.45% 15/3/2034	42,492	0.00
USD 884,000	Eyre Energy Storage 5.4% 1/2/2034	900,690	0.02
USD 1,236,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,197,582	0.03
USD 149,000	FedEx 2.4% 15/5/2031	131,375	0.00
USD 32,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	30,111	0.00
USD 51,000	FedEx 3.4% 15/2/2028	50,563	0.00
USD 980,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	926,587	0.02
USD 430,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	386,856	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 767,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2026	718,061	0.00
USD 341,000	Fidelity National Information Services 5.1% 15/7/2032	335,519	0.01
USD 292,000	Fiesta Purchaser 7.875% 3/3/2031	308,174	0.01
USD 1,171,834	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF10 6.092% 25/11/2035	1,159,622	0.02
USD 668,274	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.652% 25/10/2036	633,580	0.01
USD 568,488	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.712% 25/10/2036	574,919	0.01
USD 570,572	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF12 5.642% 25/7/2036	482,070	0.01
USD 5,164,028	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.572% 25/3/2037	2,034,960	0.04
USD 1,296,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	1,311,793	0.03
USD 761,000	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	688,647	0.02
USD 120,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	117,904	0.00
USD 1,048,000	FirstEnergy 4% 1/5/2026	1,031,909	0.03
USD 718,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	712,772	0.02
USD 311,000	Fiserv 2.25% 1/6/2027	293,515	0.01
USD 208,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	206,209	0.01
USD 10,000,000	Flatiron CLO 27 6.69% 17/7/2036	10,059,739	0.22
USD 229,000	Florida Power & Light 5.1% 1/4/2033	227,617	0.01
USD 690,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	586,754	0.01
USD 781,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	763,221	0.02
USD 252,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	241,997	0.01
USD 216,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	209,485	0.01
USD 500,000	Ford Motor Credit 4.542% 1/8/2026	494,640	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.08% 9/1/2031	200,214	0.00
USD 325,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	331,980	0.01
USD 453,000	Ford Motor Credit 6.8% 12/5/2028	465,117	0.01
USD 445,000	Forlina 2.5% 1/7/2031*	404,103	0.01
USD 1,026,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	1,019,685	0.02
USD 1,705,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,700,070	0.04
USD 1,744,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	1,835,437	0.04
USD 1,316,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	1,377,588	0.03
USD 1,357,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	1,454,606	0.03
USD 258,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	234,063	0.00
USD 368,000	Foundry JV Holdco 5.25% 2/2/2030	376,225	0.01
USD 279,000	Foundry JV Holdco 6.4% 25/1/2034	291,902	0.01
USD 5,044,475	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.462% 25/3/2029	88,955	0.00
USD 8,609,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 5.43% 25/7/2029	8,747,331	0.19
USD 413,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/6/2031	435,324	0.01
USD 859,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	864,392	0.01
USD 283,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	322,870	0.01
USD 56,000	Freepoint McMoRan Finl 5.4% 14/11/2034	56,847	0.00
USD 309,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.79% 25/5/2025	309,452	0.02
USD 751,000	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.55% 25/8/2051	726,166	0.02
USD 1,035,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,007,215	0.02
USD 733,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	725,814	0.02
USD 961,000	Frontier Communications 6.875% 15/2/2031	1,010,955	0.02
USD 1,339,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	1,452,521	0.04
USD 397,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	422,104	0.01
USD 591,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	595,503	0.01
USD 824,000	Gates 6.875% 1/7/2029	840,367	0.01
USD 601,000	GATX 3.25% 30/3/2025	600,157	0.02
USD 203,000	GATX 5.4% 15/3/2027	202,849	0.00
USD 413,000	GCI 4.75% 15/10/2028	391,574	0.01
USD 4,000	General Motors 5% 1/10/2028	3,957	0.00
USD 1,183,000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	1,181,342	0.03
USD 767,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	784,268	0.02
USD 435,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	442,778	0.01
USD 609,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	624,656	0.01
USD 581,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	583,368	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	179,464	0.00
USD 452,000	Georgia Power 4.7% 15/5/2032	434,419	0.01
USD 900,000	Gilead Sciences 5.25% 15/10/2033	946,790	0.02
USD 500,000	Glencore Funding 6.434% 4/4/2034	482,436	0.01
USD 85,000	Glencore Funding 6.7% 8/3/2029	87,919	0.00
USD 641,000	Glencore Funding 6.5% 6/10/2033	680,489	0.02
USD 554,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	547,823	0.01
USD 917,000	Global Payments 1.5% 15/11/2031	807,980	0.02
USD 120,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	113,833	0.00
USD 125,000	Global Payments 2.9% 15/11/2031	109,232	0.00
USD 44,000	Global Payments 5.3% 15/8/2029	44,071	0.00
USD 180,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	171,139	0.00
USD 450,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.625% 15/9/2034	436,130	0.01
USD 47,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	48,040	0.00
USD 480,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	468,965	0.01
USD 19,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	19,057	0.00
USD 700,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	660,913	0.02
USD 84,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	70,642	0.00
USD 134,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	114,513	0.00
USD 57,000	Goldman Sachs 2.6% 22/2/2030	51,849	0.00
USD 189,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	164,917	0.00
USD 152,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	131,616	0.00
USD 140,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	140,130	0.00
USD 72,000	Goldman Sachs 5.95% 15/1/2027	74,149	0.00
USD 420,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	376,327	0.01
USD 600,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	504,063	0.01
USD 374,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	353,652	0.01
USD 1,134,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	1,166,451	0.02
USD 557,000	Greenpoint Manufactured Housing 8.14% 20/3/2030	557,684	0.01
USD 203,564	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR1 5.662% 25/2/2036	190,822	0.00
USD 235,696	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 5.782% 25/3/2036	210,351	0.00
USD 500,000	GS Mortgage Securities 2006-ROCK 5.882% 3/5/2032	477,329	0.01
USD 368,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.547% 10/7/2048	340,777	0.01
USD 331,597	GSAA Home Equity Trust 2005-14 5.332% 25/12/2035	148,206	0.00
USD 1,089,943	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.152% 25/3/2036	526,587	0.01
USD 2,058,161	GSAMP Trust 2006-FM3 5.532% 25/11/2036	664,838	0.02
USD 729,549	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.089% 25/9/2035	618,927	0.01
USD 354,000	GTP III 4.808% 15/3/2029	339,243	0.01
USD 114,000	HBE Equipment Services 2.875% 15/12/2028	109,547	0.00
USD 287,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/10/2054	290,189	0.01
USD 55,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	50,799	0.00
USD 397,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	394,805	0.01
USD 31,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	32,497	0.00
USD 438,000	Harvest Midstream I 7.5% 15/9/2032	461,169	0.01
USD 644,000	HAT 1 / HAT 3 3.375% 15/6/2026	617,215	0.01
USD 549,000	HAT 1 / HAT 3 6% 15/6/2027	530,379	0.01
USD 550,000	HCA 5.45% 15/9/2034	536,223	0.01
USD 149,000	HCA 5.45% 15/9/2049	142,468	0.00
USD 1,081,000	HCA 5.5% 15/6/2033	1,110,243	0.02
USD 1,256,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	1,211,885	0.03
USD 383,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	370,693	0.01
USD 309,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	274,577	0.01
EUR 1,339,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1,339,604	0.03
USD 859,000	Herc 5.5% 15/7/2027	853,189	0.02
USD 555,000	Herc 6.625% 15/6/2029	572,021	0.01
USD 1,783,000	Hess 4.2% 15/3/2027	1,732,432	0.04
USD 455,000	Hess Midstream Operations 4.5% 15/2/2029	435,749	0.01
USD 423,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	420,051	0.01
USD 439,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/11/2028	439,553	0.01
USD 605,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	606,545	0.01
USD 819,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	1,009,744	0.02
USD 68,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	76,329	0.00
USD 390,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	368,095	0.01
USD 535,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	510,042	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 155,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	153,302	0.00
USD 491,000	Hilton Domestic Operating 5.125% 1/5/2032	484,344	0.01
USD 745,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	754,686	0.02
USD 705,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	707,195	0.02
USD 366,000	Hyd Hukeb & Rasuna 5.5% 15/6/2038	365,361	0.01
USD 254,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	234,891	0.01
USD 468,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	418,552	0.01
USD 599,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	618,176	0.01
USD 532,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	568,752	0.01
USD 463,000	HPS Corporate Lending Fund 6.75% 15/1/2029	466,217	0.01
USD 3,300,000	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.254% 25/12/2036	976,829	0.02
USD 5,812,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	5,874,249	0.13
USD 6,403,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	6,643,625	0.15
USD 365,000	Humana 4.875% 1/4/2030	365,906	0.01
USD 411,000	Humana 5.375% 15/4/2031	422,132	0.01
USD 148,000	Humana 5.375% 1/2/2033	150,087	0.00
USD 369,000	Hyundai Capital America 5.7% 26/6/2030	371,110	0.01
USD 127,000	Hyundai Capital America 5.8% 1/4/2030	133,067	0.00
USD 533,000	Hyundai Capital America 6.25% 3/11/2025	541,125	0.01
USD 231,000	Hyundai Capital America 6.5% 16/1/2029	246,521	0.01
USD 964,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	486,404	0.01
USD 549,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2027	527,099	0.01
USD 395,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	400,747	0.01
USD 624,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	664,288	0.02
USD 954,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	946,579	0.02
USD 1,309,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,256,794	0.03
USD 1,028,838	Impac CMB Trust Series 2005-5 5.892% 25/11/2035	905,142	0.02
USD 1,518,469	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.696% 25/8/2037	1,352,537	0.03
USD 590,321	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX3 5.752% 25/8/2037	531,529	0.01
USD 1,674,000	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	1,721,882	0.02
USD 222,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	206,513	0.01
USD 319,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	331,395	0.01
USD 198,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	162,230	0.00
USD 623,000	Intercontinental Exchange 5.425% 1/9/2028	637,489	0.01
USD 184,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	184,569	0.00
USD 293,000	Interpublic of 2.4% 1/3/2031	253,452	0.01
USD 1,410,946	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 6.351% 17/1/2038	1,413,129	0.03
USD 75,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.7% 15/1/2034	61,782	0.00
USD 43,000	Invitation Homes Operating Partnership 5.5% 15/8/2033	43,251	0.00
USD 277,000	ION 6.5% 15/5/2027	288,160	0.01
USD 41,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	40,194	0.00
USD 515,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	507,756	0.01
USD 1,304,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,347,847	0.03
USD 463,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	391,352	0.01
USD 884,000	ITT 6.5% 1/8/2029	900,192	0.02
USD 2,000,000	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,879,299	0.04
USD 579,000	Jaguar Finance / JFIN Co Issuer 5% 15/5/2029	497,351	0.01
USD 569,000	JELD-WEN 4.625% 15/12/2025	558,252	0.01
USD 884,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	869,396	0.02
USD 765,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 5.552% 25/7/2036	677,634	0.02
USD 119,433	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.674% 15/9/2047	5	0.00
USD 10,122,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2014-C24 0.75% 15/11/2043	157,830	0.00
USD 29,999,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 0.405% 15/3/2050	230,839	0.01
USD 518,000	JPMorgan Chase 1.04% 4/2/2027	480,629	0.01
USD 936,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	860,955	0.02
USD 787,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	740,672	0.02
USD 2,261,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	2,223,330	0.05
USD 913,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	879,430	0.02
USD 874,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	889,876	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 702,000	JPMorgan Chase 5.591% 22/4/2035	731,989	0.02
USD 897,000	JPMorgan Chase Bank 5.11% 8/12/2026	912,581	0.02
USD 547,000	JPMorgan Chase Financial 0.6% 16/9/2027	500,367	0.01
USD 670,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 20/9/2029	626,194	0.01
USD 1,242,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	1,063,500	0.03
USD 713,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	682,229	0.02
USD 292,000	KBR 4.75% 30/9/2028	281,181	0.01
USD 521,000	Kar Auction Services 5.125% 1/6/2029	508,216	0.01
USD 67,000	Keurig Dr Pepper 3.2% 1/5/2030	61,213	0.00
USD 67,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	67,272	0.00
USD 98,000	Keurig Dr Pepper 5.2% 15/3/2031	90,888	0.00
USD 76,000	Keurig Dr Pepper 5.3% 15/3/2034	70,686	0.00
USD 262,000	KeyBank 4.9% 8/8/2032	247,562	0.01
USD 259,000	KeyBank 5.85% 15/11/2027	267,497	0.01
USD 648,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	627,981	0.01
USD 1,061,000	KeyCorp 5.401% 6/3/2035	1,141,677	0.03
USD 1,000,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	1,061,415	0.02
USD 200,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	201,142	0.01
USD 169,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	164,082	0.00
USD 863,422	Kirby US Midco 2 8.25% 1/11/2028	810,094	0.02
USD 961,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	966,139	0.02
USD 277,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	261,277	0.01
USD 612,000	Kuni Fany 4.625% 15/1/2027	598,960	0.01
USD 147,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	131,527	0.00
USD 229,000	Kroger 4.5% 15/1/2029	220,717	0.01
USD 139,000	Kroger 4.7% 15/8/2030	135,535	0.00
USD 100,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	108,343	0.00
EUR 826,000	Kronos International 3.5% 15/9/2029	910,290	0.01
EUR 434,000	Kronos International 3.5% 15/9/2029	522,109	0.01
USD 672,000	LABL 5.875% 1/11/2028	622,253	0.01
USD 170,000	LABL 6.75% 15/7/2026	172,549	0.00
USD 534,000	LABL 9.5% 1/11/2028	540,451	0.01
USD 268,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	258,433	0.01
USD 203,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	197,436	0.00
USD 453,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	472,642	0.01
USD 63,000	Lam Research 1.9% 15/6/2030	59,870	0.00
USD 502,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	468,274	0.01
USD 467,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	429,629	0.01
USD 774,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	762,368	0.02
USD 644,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	613,688	0.01
USD 544,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	579,364	0.01
USD 368,442	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.43% 25/10/2037	350,382	0.01
USD 611,197	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	522,188	0.01
USD 2,484,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	2,588,589	0.06
USD 2,114,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	2,272,342	0.06
USD 2,999,577	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,233,751	0.08
USD 264,000	LGI Homes 4.75% 15/10/2029	250,365	0.01
USD 695,000	LifePoint Health 5.375% 15/8/2030	652,145	0.02
USD 463,000	LifePoint Health 10% 15/8/2032	525,696	0.01
USD 594,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	669,704	0.01
USD 189,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	190,283	0.00
USD 376,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	396,562	0.01
USD 162,000	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	167,222	0.00
USD 419,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	424,159	0.01
USD 504,000	Lindblad Expeditions 6% 15/8/2029	524,463	0.01
USD 343,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	482,997	0.01
USD 94,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	89,869	0.00
USD 1,159,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,121,837	0.02
USD 432,311	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 5.91% 25/9/2046	421,849	0.01
USD 1,648,364	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 5.952% 25/5/2036	1,640,642	0.04
USD 2,915,197	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-8 5.892% 25/10/2036	1,162,461	0.03
USD 1,513,529	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.752% 25/8/2036	795,722	0.02
USD 2,364,485	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 5.992% 25/10/2036	1,372,491	0.04
USD 252,000	Lowe's 1.3% 15/4/2028	253,199	0.01
USD 448,000	Lowe's 1.7% 15/9/2028	401,052	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 335,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	326,234	0.01
USD 331,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	315,942	0.01
USD 10,200,297	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.669% 15/3/2050	112,064	0.00
USD 552,825	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	418,049	0.01
USD 557,307	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	410,177	0.01
USD 92,000	LSB Vinyltsinyl Finance 9.5% 1/12/2034	94,577	0.00
USD 1,391,040	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,328,123	0.01
USD 661,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	629,479	0.01
USD 94,000	Marathon Oil 4.4% 15/7/2027	93,724	0.00
USD 225,000	Marsh & McLennan 5.75% 1/11/2032	240,951	0.01
USD 219,000	Mastercard 5% 15/7/2032	228,574	0.01
USD 517,559	Mastr Asset Backed Trust 2006-AM2 5.912% 25/6/2036	476,529	0.01
USD 629,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	617,560	0.01
USD 565,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	570,326	0.01
USD 438,000	Match II 3.625% 1/10/2031	388,519	0.01
USD 552,000	Match II 4.125% 1/8/2026	485,154	0.01
USD 330,000	Match II 4.625% 15/3/2029	292,671	0.01
USD 7,273,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	7,309,457	0.17
USD 194,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	197,273	0.00
USD 298,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029	276,363	0.01
USD 1,151,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	1,104,736	0.02
USD 941,000	Medina Borrower 5.875% 1/8/2029	891,870	0.02
USD 3,234,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	2,991,526	0.07
USD 899,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	826,176	0.02
USD 51,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	86,201	0.00
USD 967,000	Merlin Entertainments UK 7.375% 15/2/2031*	964,930	0.02
USD 996,000	Mid-Towar Global Funding 5.25% 1/2/2029	1,009,343	0.02
USD 214,000	Meta Platforms 3.85% 15/8/2032	205,777	0.00
USD 1,452,000	Meta Platforms 4.25% 15/5/2034	1,408,652	0.03
USD 4,495,000	MF1 2024-FL14 7.679% 19/3/2039	4,476,569	0.10
USD 574,000	Micron Technology 5.875% 9/2/2033	596,535	0.01
USD 1,271,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,238,643	0.03
USD 11,000	Middleshton Energy 5.75% 15/1/2034	11,379	0.00
USD 43,000	Middleshton Energy 5.75% 1/11/2035	45,177	0.00
USD 258,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	234,514	0.01
USD 549,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	540,246	0.01
USD 333,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	314,544	0.01
USD 421,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	413,196	0.01
USD 836,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	650,340	0.01
USD 1,245,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,149,693	0.02
USD 192,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	186,379	0.00
USD 25,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	23,264	0.00
USD 72,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	60,087	0.00
USD 206,000	Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	171,638	0.00
USD 37,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	36,247	0.00
USD 246,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	206,779	0.00
USD 151,000	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	124,850	0.00
USD 264,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	230,069	0.01
USD 353,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	349,461	0.01
USD 2,753,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	2,819,083	0.06
USD 235,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	243,844	0.01
USD 962,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	1,026,748	0.02
USD 879,000	Morgan Stanley Bank 5.504% 26/5/2026	887,343	0.02
USD 1,000,000	Morgan Stanley Bank 5.882% 30/10/2026	1,030,322	0.02
USD 12,679,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 1.446% 15/10/2048	110,368	0.00
USD 4,354,641	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 2.787% 15/12/2049	84,064	0.00
USD 5,445,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 1.748% 15/3/2049	99,678	0.00
USD 869,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.611% 15/7/2051	724,891	0.02
USD 1,775,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.419% 11/7/2040	747,168	0.02
USD 366,000	Moss Creek Resources 7.25% 1/6/2031	359,445	0.01
USD 109,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	108,286	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 85,000	Molnlycke Holdings 5.5% 15/6/2031	82,870	0.00
USD 1,047,000	Molnlycke Holdings 5.5% 5/6/2032	1,006,481	0.02
USD 111,000	MPLX 5.75% 1/3/2035	106,179	0.00
GBP 100,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/03/2026*	117,139	0.00
USD 900,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/03/2031	643,967	0.01
USD 672,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	571,200	0.01
USD 108,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	91,968	0.00
USD 139,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026*	126,900	0.00
USD 190,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	169,591	0.00
USD 100,000	Murphy Oil 6.875% 15/08/2033	91,561	0.00
USD 302,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	300,990	0.01
USD 208,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	190,483	0.00
USD 410,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	429,945	0.01
USD 110,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	105,060	0.00
USD 1,592,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	1,524,546	0.03
USD 892,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	807,573	0.01
USD 444,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	432,129	0.01
USD 662,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	662,229	0.01
USD 912,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	924,129	0.02
USD 1,200,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	1,184,131	0.03
USD 6,977,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2013-75B 0.109% 15/4/2037	17,382	0.00
USD 19,537,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2013-75B 0.536% 15/4/2037	74,200	0.00
USD 548,000	Natixis 5.5% 15/3/2029	521,242	0.01
USD 412,000	Natwest 9.275% 25/7/2032	446,360	0.01
USD 663,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	692,764	0.01
USD 551,000	Nexgen Front Safety 4.625% 20/7/2029	513,590	0.01
USD 1,416,000	Neptune BidCo US 9.29% 15/4/2029	1,417,332	0.03
USD 322,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	292,741	0.01
USD 292,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	290,742	0.01
USD 430,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	416,797	0.01
USD 572,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	579,894	0.01
USD 174,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	160,972	0.00
USD 447,000	New Home 9.25% 1/10/2029	466,667	0.01
USD 24,000	Newmont 2.25% 1/10/2028	22,114	0.00
USD 48,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	44,697	0.00
USD 399,000	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	363,469	0.01
USD 93,000	NextEra Energy Capital 5.05% 29/2/2033	90,104	0.00
USD 1,951,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	1,975,513	0.05
USD 18,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	17,956	0.00
USD 1,537,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	1,409,624	0.03
USD 453,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	417,242	0.01
USD 1,229,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	1,252,483	0.03
USD 1,417,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1,459,898	0.03
USD 93,000	Nissons 5.25% 30/9/2026	95,936	0.00
USD 273,000	Nissons 5.4% 06/6/2033	281,535	0.01
USD 53,000	Nissan Motor Acceptance 2.45% 15/9/2028	44,517	0.00
USD 233,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028*	215,992	0.00
USD 469,000	NMG / Nemat Marcus 7.125% 1/4/2026	435,280	0.01
USD 1,212,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	1,266,642	0.02
USD 192,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	169,373	0.00
USD 298,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	267,099	0.01
USD 923,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	947,266	0.02
USD 991,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,054,564	0.02
USD 14,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	13,782	0.00
USD 961,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	920,838	0.02
USD 1,421,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,270,104	0.03
USD 1,493,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	1,371,909	0.03
USD 313,000	NRG Energy 3.45% 15/2/2027	290,959	0.01
USD 248,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	272,137	0.01
USD 297,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.5% 29/7/2029	301,509	0.01
USD 367,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.9% 14/11/2028	385,649	0.01
USD 279,685	Oakwood Mortgage Investors 5.5% 15/9/2022**	169,075	0.00
USD 392,101	Oakwood Mortgage Investors 7.415% 15/1/2029	388,211	0.01
USD 73,000	Occidental Petroleum 5.55% 1/10/2034	70,269	0.00
USD 314,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	327,394	0.01
USD 209,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	202,597	0.01
USD 137,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	113,532	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1102 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 199,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	170,310	0.01
USD 92,000	Ohio Power 5% 1/4/2033	92,284	0.00
USD 13,000	Ohio Power 5.65% 1/10/2035	13,674	0.00
USD 2,761,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.377% 10/10/2029	2,605,230	0.09
EUR 510,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	526,497	0.01
USD 1,060,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	1,091,493	0.02
EUR 1,201,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1,427,355	0.03
USD 1,208,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1,429,185	0.03
USD 291,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	260,574	0.01
USD 11,000	ONE Gas 2% 15/5/2030	11,448	0.00
USD 19,000	ONE Gas 4.25% 1/9/2052	16,580	0.00
USD 547,000	OneMain Finance 5.5% 15/11/2027	519,000	0.01
USD 59,000	OneMain Finance 6% 15/5/2029	49,680	0.00
USD 184,000	OneMain Finance 6.125% 15/11/2025	177,257	0.00
USD 779,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	760,942	0.02
USD 520,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	520,779	0.01
USD 214,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	203,525	0.01
USD 660,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	625,517	0.01
USD 390,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	396,346	0.01
USD 1,148,000	Optum Care Health 4.375% 31/10/2029	1,120,374	0.03
USD 90,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	83,478	0.00
USD 1,324,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	1,216,215	0.03
USD 14,000	Oracle 3.25% 15/5/2030	13,091	0.00
USD 362,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	334,983	0.01
USD 39,000	Oracle 4.65% 6/5/2030	37,821	0.00
USD 626,000	Oracle 4.9% 6/2/2033	588,545	0.01
USD 219,000	Oracle 5.15% 3/11/2029	209,690	0.00
EUR 946,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	1,001,191	0.02
USD 872,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	833,613	0.02
USD 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	211,242	0.00
USD 420,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	196,467	0.00
USD 64,000	Otis Worldwide 2.065% 5/4/2030	57,997	0.00
USD 950,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	879,765	0.02
USD 264,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	249,367	0.01
USD 608,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	602,814	0.01
USD 493,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	524,431	0.01
USD 537,000	Overlay 5.68% 15/5/2029	552,321	0.01
USD 534,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	494,668	0.01
USD 672,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	704,201	0.02
USD 343,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	347,648	0.01
USD 858,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	868,629	0.01
USD 1,382,000	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	1,354,893	0.03
USD 64,000	PacifiCorp 2.7% 15/9/2030	60,365	0.00
USD 4,369,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	6,178,689	0.11
USD 233,000	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	209,347	0.00
USD 445,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	466,716	0.01
USD 557,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	489,286	0.01
USD 413,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	430,424	0.01
USD 170,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2035	170,291	0.00
USD 557,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	556,519	0.01
USD 459,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	483,358	0.01
USD 145,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	144,224	0.00
USD 245,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.25% 1/7/2029	250,466	0.01
USD 189,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 30/9/2030	189,271	0.00
USD 216,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.55% 1/5/2028	222,297	0.01
USD 199,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 6.05% 15/8/2027	196,830	0.00
USD 533,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	502,161	0.01
USD 1,678,000	Permian Resources Operating 5.375% 1/7/2026	1,661,118	0.03
USD 848,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	874,304	0.02
USD 564,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	583,797	0.01
USD 195,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	199,631	0.00
USD 739,000	Permian Resources Operating 8.875% 15/7/2031*	780,385	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,454,000	EMD Sub / EMD Finance 7.75% 15/03/2029	1,434,799	0.03
USD 43,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	38,786	0.00
USD 359,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	347,111	0.01
USD 162,000	Phinia 6.75% 15/04/2029	165,874	0.00
USD 247,000	Pike 8.625% 31/1/2031	260,340	0.01
USD 558,000	Pioneer Natural Resources 1.9% 15/8/2030	486,040	0.01
USD 224,000	Pluenta 4.25% 15/5/2029	201,791	0.01
USD 532,000	PNC Financial Services 5.354% 2/12/2028	547,129	0.01
USD 512,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	529,047	0.01
USD 720,000	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	814,042	0.02
USD 261,000	Post 4.5% 15/9/2031	243,012	0.01
USD 74,000	Post 4.625% 15/4/2030	70,425	0.00
USD 447,000	Post 6.25% 15/2/2032	479,882	0.01
USD 419,000	Post 6.375% 1/3/2033	450,529	0.01
USD 190,000	PPL Capital Funding 5.25% 1/9/2034	182,482	0.00
USD 309,000	Procter & Gamble 4% 1/9/2029	303,964	0.01
USD 156,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	145,254	0.00
USD 479,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	435,369	0.01
USD 1,662,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,659,090	0.04
USD 153,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	130,221	0.00
USD 292,000	Prologis 5.625% 15/11/2033	299,824	0.01
USD 175,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	175,619	0.00
USD 553,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	560,636	0.01
USD 591,000	Realty Income / Realty Finance 4.5% 15/9/2029	578,569	0.01
USD 450,000	Rakuten Group 9.125% 15/4/2029	432,492	0.01
USD 235,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	234,532	0.01
USD 433,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	419,227	0.01
USD 4,527,815	Realty Capital Mortgage Financing 2023-FL1 7.872% 25/1/2039	4,130,669	0.09
USD 19,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	16,403	0.00
USD 294,000	Realty Income 3.25% 15/1/2031	264,092	0.01
USD 312,000	Realty Income 4.7% 15/12/2028	314,064	0.01
USD 49,000	Realty Income 5.625% 13/10/2052	51,519	0.00
USD 479,000	Regency Centers 5.1% 15/1/2030	477,815	0.01
USD 88,000	Regency Centers 6.25% 15/1/2034	93,884	0.00
USD 642,000	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 5.052% 25/5/2035	543,838	0.01
USD 785,000	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.34% 25/11/2035	785,056	0.02
USD 479,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	430,191	0.01
USD 78,000	Republic Services 2.95% 15/9/2029	77,077	0.00
USD 239,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	220,999	0.00
USD 775,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	729,532	0.02
USD 315,000	Rexford 4.875% 1/9/2029	292,534	0.01
USD 351,000	Rexford 5% 1/9/2033	322,939	0.01
USD 13,000	Rexnord Americas 5.7% 15/8/2033	13,373	0.00
USD 949,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	926,567	0.01
USD 1,273,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	1,309,671	0.03
USD 858,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	871,779	0.02
USD 414,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	400,196	0.01
USD 2,293,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,168,096	0.05
USD 208,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2031	187,155	0.00
USD 121,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	106,994	0.00
USD 202,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/07/2029	192,197	0.00
USD 243,000	Roper Technologies 3.8% 15/12/2026	241,972	0.01
USD 98,000	Roper Technologies 4.2% 15/9/2028	97,227	0.00
USD 466,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	483,588	0.01
USD 417,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	390,852	0.01
USD 273,000	Ryder System 6.6% 1/12/2033	302,647	0.01
USD 142,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	143,695	0.00
USD 219,000	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	217,172	0.01
USD 103,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	103,241	0.00
USD 863,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	823,468	0.02
USD 70,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	70,684	0.00
USD 664,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	670,535	0.02
USD 393,000	Santander UK 6.342% 21/5/2031	411,483	0.01
USD 879,000	Sasol Financing USA 8.75% 27/5/2028*	903,245	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 743,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	683,099	0.02
USD 200,000	Sabre Applications International 8.625% 1/4/2029	194,344	0.00
USD 345,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2029	342,469	0.01
EUR 154,000	SCIL IV/SCIL USA 5.000% 1/11/2026	171,707	0.00
EUR 624,000	SCIL IV/SCIL USA 5.5% 15/7/2026*	695,963	0.02
USD 264,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	237,241	0.01
USD 90,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	81,645	0.00
USD 92,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	87,481	0.00
USD 172,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	169,617	0.00
USD 379,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	388,851	0.01
USD 17,000	Sempra 3.25% 15/6/2027	16,448	0.00
USD 418,000	Sempra 3.7% 1/4/2029	412,082	0.01
USD 649,000	Sempra 5.4% 1/8/2026	649,579	0.01
USD 324,000	Sensata 4.375% 1/10/2034	308,229	0.01
USD 55,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	49,729	0.00
USD 681,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	643,377	0.01
USD 662,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	686,283	0.02
USD 17,000	Service International 3.375% 15/8/2030	16,336	0.00
USD 1,368,000	Service International 4% 15/5/2031	1,271,899	0.03
USD 205,000	Service International 5.125% 1/6/2029	196,569	0.00
USD 1,875,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	2,070,898	0.04
USD 188,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	196,673	0.00
USD 58,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	49,686	0.00
USD 190,000	Sherwin-Williams 2.45% 15/8/2029	169,281	0.00
USD 371,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	437,490	0.01
USD 755,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	797,091	0.02
USD 1,386,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	1,434,879	0.03
USD 947,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	915,191	0.01
USD 308,000	Simon Property 5.5% 8/3/2053	318,756	0.01
USD 1,138,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,096,905	0.02
USD 279,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	253,819	0.01
USD 909,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	891,542	0.02
USD 764,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	797,596	0.02
USD 1,800,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	1,856,467	0.03
USD 149,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	156,224	0.00
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,256	0.00
USD 289,000	SM Energy 7% 1/8/2032	295,368	0.01
USD 1,031,000	Sonoma Pkwy Mkt Comrate 6% 1/11/2029	1,049,532	0.02
USD 1,259,000	Sonoma Pkwy Mkt Comrate 6.875% 15/11/2031	1,285,443	0.03
USD 329,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	335,735	0.01
USD 448,000	Solventum 5.45% 25/2/2027	452,529	0.01
USD 1,653,000	Solventum 5.45% 13/3/2031	1,697,645	0.04
USD 365,000	Solventum 5.9% 23/9/2054	367,134	0.02
USD 394,000	Sotera Health 7.375% 15/6/2031	412,586	0.01
USD 1,108,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	1,143,370	0.03
USD 1,014,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,003,240	0.02
USD 42,000	Southern 4.25% 1/7/2036	38,777	0.00
USD 471,000	Southern 5.2% 15/6/2033	482,583	0.01
USD 13,000	Southern 5.7% 15/3/2034	13,891	0.00
USD 525,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	450,754	0.01
USD 317,000	Southern California Edison 6% 15/1/2034	334,393	0.01
USD 191,000	Southern California Gas 2.95% 15/4/2027	179,818	0.00
USD 412,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	407,029	0.01
USD 324,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	319,366	0.01
USD 379,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	350,368	0.01
USD 54,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	47,466	0.00
USD 1,168,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	1,259,031	0.03
USD 692,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	759,879	0.02
USD 1,002,000	Spirit Capital 6.875% 15/11/2028	1,060,425	0.02
USD 1,334,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	1,334,679	0.03
USD 1,429,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	1,466,756	0.03
USD 341,000	Staginel Global 5.625% 15/6/2029	325,964	0.01
USD 851,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	818,329	0.01
EUR 224,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	242,621	0.01
USD 932,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	853,825	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 842,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	808,127	0.01
USD 13,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	12,993	0.00
USD 164,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	161,968	0.00
USD 431,000	Staples 10.75% 1/9/2029	469,742	0.01
USD 447,000	Star 3.75% 15/3/2031	436,030	0.01
USD 1,869,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,797,796	0.04
USD 154,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	149,879	0.00
USD 317,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	320,457	0.01
USD 656,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	631,427	0.01
USD 695,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	660,786	0.01
USD 594,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	614,868	0.01
USD 172,000	Steel Dynamics 5.375% 15/8/2034	170,153	0.00
USD 331,000	STL 0.75% 15/2/2029	332,982	0.01
USD 256,719	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.852% 25/2/2036	256,341	0.00
USD 879,535	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR4 5.772% 25/6/2036	499,091	0.01
USD 1,552,426	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR8 5.772% 25/10/2046	1,193,464	0.02
USD 873,658	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR4 5.252% 25/9/2047	993,078	0.02
USD 417,696	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-MLN1 5.422% 25/1/2037	239,209	0.01
USD 331,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	303,997	0.01
USD 43,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	42,597	0.00
USD 869,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	921,655	0.02
USD 243,000	Summit Midplains 8.625% 31/10/2029	262,912	0.01
USD 161,000	Sunoco / Sunoco Finance 6.875% 15/9/2028	161,585	0.00
USD 1,466,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	1,540,627	0.03
USD 127,000	Sutter Health 2.294% 15/8/2030	112,819	0.00
USD 99,000	Sutter Health 2.693% 15/8/2050	67,863	0.00
USD 73,000	Sutter Health 5.164% 15/8/2033	75,330	0.00
USD 726,000	Synaptics 4% 15/6/2029*	687,243	0.01
USD 885,000	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2029	883,626	0.01
USD 664,000	Synchrony Financial 9.95% 2/8/2026	677,196	0.02
USD 333,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	360,966	0.01
USD 364,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 8.5% 15/1/2028	371,661	0.01
USD 43,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 8% 1/12/2030	42,568	0.00
USD 197,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 9% 1/6/2031	197,099	0.00
USD 819,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	827,736	0.02
USD 258,000	Talos Production 9% 1/2/2029	270,879	0.01
USD 367,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	387,631	0.01
USD 17,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	14,628	0.00
USD 277,000	Targa Resources 6.125% 15/3/2033	286,421	0.01
USD 116,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	114,490	0.00
USD 502,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	444,026	0.01
USD 94,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	87,364	0.00
USD 290,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	294,610	0.01
USD 1,522,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	1,563,194	0.03
USD 575,000	Tenneco 8% 17/11/2028	540,369	0.01
USD 947,000	Teva 5% 15/5/2029	959,626	0.02
USD 1,038,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	999,937	0.02
USD 151,000	Thermo Fisher Scientific 4.95% 21/11/2032	155,879	0.00
USD 2,599,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,559,234	0.06
USD 369,000	TMobile USA 2.25% 15/11/2031	321,646	0.01
USD 127,000	TMobile USA 2.55% 15/2/2031	111,879	0.00
USD 399,000	TMobile USA 2.625% 15/2/2029	369,424	0.01
USD 313,000	TMobile USA 3.875% 15/4/2030	301,547	0.01
USD 951,000	TMobile USA 4.75% 1/2/2028	953,872	0.01
USD 1,253,000	TMobile USA 4.8% 15/7/2028	1,274,776	0.03
USD 393,000	Toyota Motor Credit 5.25% 11/9/2028	394,871	0.01
USD 149,000	TransAlta Renewables 5.3% 15/5/2029	141,552	0.00
USD 349,000	Triumph Group 9% 15/3/2028	370,393	0.01
USD 1,339,000	Triumph 9% 15/3/2028	1,406,646	0.03
USD 23,000	Truist Financial 1.125% 3/8/2027	20,518	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 80,000	Truist Financial 1.887% 7/6/2029	69,673	0.00
USD 315,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035	327,445	0.01
USD 201,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2054	210,355	0.00
USD 1,648,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029	1,786,869	0.04
USD 402,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	373,597	0.01
USD 1,460,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	1,339,747	0.03
USD 393,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	427,387	0.01
USD 894,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	1,004,309	0.02
USD 192,000	UDR 1.9% 15/3/2033	164,423	0.00
EUR 428,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	426,445	0.01
USD 4,348,000	UKG 6.875% 1/2/2031	4,493,690	0.11
USD 120,000	Union Pacific 2.4% 5/2/2030	102,387	0.00
USD 50,000	Union Pacific 4.5% 20/1/2033	50,159	0.00
USD 1,370,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	1,262,842	0.02
USD 626,000	United Airlines 2024-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/2/2037	691,725	0.02
USD 176,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	166,515	0.00
USD 457,000	United Rentals North America 5% 15/1/2029	447,142	0.01
USD 947,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	964,702	0.01
USD 19,246,400	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	20,702,429	0.52
USD 14,208,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2025	23,482,560	0.52
USD 123,000	UnitedHealth 4% 15/5/2029	121,902	0.00
USD 593,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	578,257	0.02
USD 669,000	UnitedHealth 4.95% 15/1/2032	680,262	0.02
USD 1,323,000	UnitedHealth 5.15% 15/7/2034	1,355,397	0.02
USD 1,368,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2055	1,424,599	0.03
USD 2,617,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/10/2028	2,878,700	0.04
USD 618,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/10/2028	679,800	0.01
USD 564,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	546,444	0.02
USD 1,000,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,000,675	0.02
USD 593,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	602,319	0.01
USD 449,000	US Acute Care Solutions 6.375% 1/3/2029	407,249	0.01
USD 647,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	685,175	0.02
USD 781,000	US Bancorp 6.43% 21/10/2033	823,380	0.02
USD 913,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	841,310	0.01
USD 497,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	466,126	0.01
USD 413,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	425,684	0.01
USD 417,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	421,902	0.01
USD 579,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	594,277	0.02
USD 876,000	Usi 7.5% 15/1/2032	921,856	0.02
USD 647,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	672,946	0.01
USD 823,000	Veritas Realty 5.625% 1/7/2034	856,161	0.02
USD 825,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	776,894	0.02
USD 149,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	132,568	0.00
USD 913,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	847,605	0.02
USD 943,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	962,459	0.02
USD 2,459,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	2,615,027	0.06
USD 3,550,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	3,861,805	0.09
USD 3,838,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	4,062,272	0.09
USD 858,000	Verde AssetCo 8.25% 8/6/2034	877,540	0.01
USD 803,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	765,200	0.02
USD 1,332,000	Verlo 4.125% 15/11/2028	1,270,129	0.03
USD 408,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	382,749	0.01
USD 884,000	VICI Properties 4.125% 15/8/2030	824,281	0.02
USD 77,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	73,667	0.00
USD 319,000	VICI Properties 6.125% 1/4/2054	310,294	0.01
USD 479,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	462,201	0.01
USD 270,000	Vital Energy 7.875% 1/11/2031	257,459	0.01
USD 113,000	Virginia Electric and Power 2.3% 15/11/2031	96,632	0.00
USD 110,000	Virginia Electric and Power 5.25% 15/5/2027	114,234	0.00
USD 255,000	Virginia Electric and Power 6.55% 15/5/2034	270,113	0.01
USD 354,000	Vistra 8% 15/10/2026	367,328	0.01
USD 1,500,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,389,239	0.03
USD 289,000	Vistra Operations 6% 15/4/2034	285,233	0.01
USD 699,000	Vistra Operations 6.875% 15/4/2032	723,511	0.02
USD 705,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	761,294	0.02
USD 1,329,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	1,358,654	0.03
USD 593,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	654,141	0.01
USD 141,000	VMware 2.2% 15/8/2031	115,684	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 437,000	Vistra 4.55% 15/01/2027	433,054	0.01
USD 940,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	855,285	0.01
USD 365,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	365,169	0.01
USD 1,000,851	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA3 Trust 5.932% 25/4/2047	862,721	0.02
USD 867,998	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	751,414	0.02
USD 1,477,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	1,548,686	0.03
USD 1,199,749	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 6.143% 25/6/2046	985,445	0.02
USD 2,088,649	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 6.312% 25/10/2046	1,774,837	0.04
USD 820,219	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust 5.982% 25/2/2046	647,975	0.01
USD 595,021	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.952% 25/4/2047	471,483	0.01
USD 1,437,744	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust 5.952% 25/6/2047	1,176,383	0.03
USD 2,366,466	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.373% 25/10/2036	2,256,044	0.04
USD 383,000	Waste Management 2% 15/06/29	335,142	0.01
USD 2,218,000	Waste Pro USA 5.5% 15/02/2026	2,217,659	0.05
USD 236,000	Wabo / Wabo Finance 7.125% 1/6/2032	244,583	0.01
USD 283,000	WEC Energy 5.6% 12/9/2026	284,906	0.01
USD 184,000	Wells Fargo 3.584% 22/5/2028	179,213	0.00
USD 653,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	672,291	0.01
USD 1,106,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1,142,694	0.03
USD 1,270,000	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	1,349,729	0.03
USD 405,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 4.046% 15/9/2057	386,905	0.01
USD 2,945,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.364% 15/8/2049	58,442	0.00
USD 701,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.614% 15/12/2049	660,050	0.01
USD 4,523,912	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 0.963% 15/12/2059	43,995	0.00
USD 2,993,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.415% 15/12/2059	1,875,665	0.04
USD 703,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.108% 15/1/2059	579,640	0.02
USD 261,000	Wellfleet 2.75% 15/10/2032	240,219	0.01
USD 228,000	Wellfleet 3.85% 15/8/2032	211,752	0.00
USD 103,000	Wellfleet 4% 15/1/2029	99,190	0.00
USD 26,000	Wellfleet 4.125% 15/3/2033	25,561	0.00
USD 463,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	477,087	0.01
USD 459,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	480,279	0.01
USD 193,000	Western Midstream Operating 6.35% 15/1/2029	200,799	0.01
USD 5,259,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	5,234,741	0.07
USD 1,424,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,433,532	0.03
USD 944,000	Williams 3.5% 15/10/2051	960,288	0.02
USD 169,000	Williams 5.4% 2/3/2026	169,814	0.00
USD 391,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	404,072	0.01
USD 882,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	912,941	0.01
USD 534,000	Wilsonart 11% 15/8/2030	515,529	0.01
USD 917,000	Wyndham Escrow / Wyndham Escrow Finance 7.75% 15/8/2026	955,709	0.02
USD 472,000	WR Grace 5.625% 15/8/2027	462,599	0.01
USD 2,004,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	2,024,814	0.05
USD 378,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	392,963	0.01
USD 203,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	212,044	0.01
USD 791,000	WRKCo 4% 15/3/2026	787,580	0.02
USD 123,000	WRKCo 4.65% 15/3/2050	120,437	0.00
USD 371,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	366,745	0.01
USD 151,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	149,818	0.00
USD 1,082,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 6.125% 1/3/2029	1,082,951	0.02
USD 841,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	862,394	0.02
USD 5,417,000	Zayo 4% 1/3/2027*	4,752,587	0.10
USD 558,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	421,262	0.01
USD 234,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	242,259	0.01
USD 1,449,000	Zoominfo Technologies/Zoominfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,305,552	0.03
		905,421,794	20.44
	Uruguay		
USD 263,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	281,385	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Uzbekistan		
EUR 400,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	400,545	0.01
USD 317,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	333,379	0.01
		733,924	0.02
Total Bonds		2,102,309,958	47.26
EQUITY LINKED NOTES			
USD 22,800	Bank of Montreal (Fund receives 8.25% Fixed, and receives/pays return on Keurig Dr Pepper 24/9/2024)	784,962	0.02
USD 25,810	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 11.25% Citigroup) (16/10/2024)	1,576,039	0.05
USD 9,877	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 12.36% Fixed, and receives/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	2,107,362	0.06
USD 51,800	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 13.54% Fixed, and receives/pays return on Essex Corp.) (16/10/2024)	1,013,094	0.02
USD 9,700	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 14.69% Fixed, and receives/pays return on Citizens Financial Group) (17/9/2024)	1,037,857	0.02
USD 3,155	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 14.97% Fixed, and receives/pays return on LXFT INC-A) (23/9/2024)	1,859,658	0.04
USD 3,956	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	1,842,495	0.04
USD 52,200	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 15.45% Fixed, and receives/pays return on Entergy Corp.) (10/10/2024)	1,963,144	0.04
USD 17,119	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 16.51% Fixed, and receives/pays return on Elanco animal health) (23/9/2024)	1,792,894	0.04
USD 13,000	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 16.5% Fixed, and receives/pays return on Marsh & McLennan Cos) (26/9/2024)	1,991,700	0.04
USD 21,000	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 16.99% Fixed, and receives/pays return on Keurig dr pepper) (24/9/2024)	1,472,530	0.03
USD 31,849	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 16.95% Fixed, and receives/pays return on Voya financial) (25/9/2024)	1,778,731	0.04
USD 31,300	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 16.05% Fixed, and receives/pays return on Fidelity national info services) (26/9/2024)	1,383,484	0.03
USD 34,900	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 21.4% Fixed, and receives/pays return on Electronic arts) (26/9/2024)	2,659,436	0.06
USD 24,603	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 21.41% Fixed, and receives/pays return on VF Corp.) (27/9/2024)	2,027,891	0.04
USD 24,200	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 22.8% Fixed, and receives/pays return on Citizens Financial Group) (16/10/2024)	1,088,423	0.02
USD 2,700	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 23.71% Fixed, and receives/pays return on Lear Corp.) (23/9/2024)	353,880	0.01
USD 79,497	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 30.6% Fixed, and receives/pays return on CVS health corp.) (23/9/2024)	1,105,767	0.02
USD 43,181	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 34.39% Fixed, and receives/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	782,593	0.02
USD 8,700	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 34.58% Fixed, and receives/pays return on AT&T) (17/9/2024)	321,640	0.01
USD 128,975	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 41.21% Fixed, and receives/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	1,393,613	0.03
USD 9,600	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 6.31% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Mclennan Cos) (3/9/2024)	2,139,984	0.05
USD 36,057	BMO Capital Markets Corp (Fund receives 8.06% Morgan Stanley) (16/10/2024)	3,581,429	0.08
USD 19,244	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	2,142,522	0.05
USD 4,131	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.73% Fixed, and receives/pays return on Dover Corporation) (3/9/2024)	765,589	0.02
USD 5,731	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Fixed, and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	1,886,189	0.04

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,991	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Float, and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	1,519,039	0.05
USD 11,660	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.2% Float, and receives/pays return on Walmart) (12/9/2024)	1,361,271	0.03
USD 16,892	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.39% Float, and receives/pays return on Boyd Gaming Corporation) (16/9/2024)	1,041,761	0.02
USD 92,664	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Float, and receives/pays return on Apple) (17/9/2024)	21,233,132	0.47
USD 18,288	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Float, and receives/pays return on Pentair) (24/10/2024)	1,686,741	0.03
USD 11,535	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.78% Float, and receives/pays return on IT) (1/11/2024)	1,676,364	0.03
USD 895	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.36% Float, and receives/pays return on Mettler-Toledo) (1/11/2024)	1,803,532	0.04
USD 13,323	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Float, and receives/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	2,666,379	0.06
USD 2,888	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Float, and receives/pays return on Tractor Supply Company) (8/9/2024)	799,591	0.02
USD 14,961	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.11% Float, and receives/pays return on American Electric Power Co.) (23/9/2024)	1,429,512	0.05
USD 30,690	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Float, and receives/pays return on Genpact Technologies Holding) (23/9/2024)	1,190,456	0.03
USD 12,795	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Float, and receives/pays return on Cirrus Logic) (31/10/2024)	1,613,141	0.04
USD 11,719	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receives/pays return on Hasbro) (28/10/2024)	791,754	0.02
USD 47,955	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Float, and receives/pays return on Spirit Air Corporation) (31/10/2024)	1,603,037	0.04
USD 16,193	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Float, and receives/pays return on Masco Corporation) (9/9/2024)	804,071	0.02
USD 4,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.36% Float, and receives/pays return on Chevron Corporation) (27/9/2024)	622,866	0.01
USD 29,669	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.91% Float, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Com (any) (12/9/2024)	1,268,274	0.03
USD 5,204	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Float, and receives/pays return on ServiceNow) (9/9/2024)	4,405,675	0.10
USD 21,370	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.78% Float, and receives/pays return on Harley-Davidson) (9/9/2024)	853,179	0.02
USD 19,229	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.51% Float, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co.) (31/10/2024)	1,318,289	0.03
USD 195,809	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.62% Float, and receives/pays return on Kosmos Energy) (27/9/2024)	975,696	0.02
USD 52,772	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.8% Float, and receives/pays return on Tapestry) (23/9/2024)	2,122,443	0.05
USD 17,681	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Float, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	821,469	0.02
USD 76,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.78% Float, and receives/pays return on Baker Hughes Co.) (12/9/2024)	2,779,105	0.06
USD 19,081	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.85% Float, and receives/pays return on Zimmer) (6/9/2024)	1,960,872	0.04
USD 9,913	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.47% Float, and receives/pays return on Black & Decker) (12/9/2024)	1,042,663	0.02
USD 6,300	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.21% Float, and receives/pays return on Black & Decker) (23/9/2024)	462,771	0.01
USD 66,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 43.68% Float, and receives/pays return on Newell Brands) (12/9/2024)	424,545	0.01
USD 19,242	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Float, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	1,346,550	0.03

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 36,119	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	4,104,389	0.05
USD 6,400	Toronto-Dominion (Fund receives 10.37% Fixed, and receives/pays return on Hess Corp) (2/9/2024)	879,395	0.02
USD 22,175	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	2,637,256	0.04
USD 1,860	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.6% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	2,099,484	0.04
USD 6,900	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 10.72% Fixed, and receives/pays return on Visa) (24/9/2024)	1,859,086	0.04
USD 42,310	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 10.54% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (23/9/2024)	2,095,509	0.04
USD 23,630	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.15% Fixed, and receives/pays return on Sempra) (27/9/2024)	1,854,956	0.04
USD 7,230	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (2/9/2024)	2,516,319	0.05
USD 19,060	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 10.15% Fixed, and receives/pays return on Sony Group Corporation) (2/9/2024)	1,530,006	0.03
USD 8,250	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Moina Healthcare) (9/9/2024)	2,145,732	0.05
USD 11,190	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.25% Fixed, and receives/pays return on Dollar General Corporation) (23/9/2024)	999,590	0.02
USD 112,200	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.42% Fixed, and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (26/11/2024)	3,994,512	0.09
USD 10,344	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.3% Fixed, and receives/pays return on Starbucks) (9/9/2024)	1,147,484	0.01
USD 228,000	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (24/10/2024)	2,682,389	0.06
USD 15,250	Societe Generale (Fund receives 0.3297% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (1/9/2024)	1,281,659	0.03
USD 25,647	Societe Generale (Fund receives 0.3403% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (1/9/2024)	1,057,825	0.02
USD 14,994	Societe Generale (Fund receives 0.3477% Fixed, and receives/pays return on Sysco Corp) (1/9/2024)	1,324,639	0.03
USD 11,462	Societe Generale (Fund receives 0.3623% Fixed, and receives/pays return on T-Mobile US) (1/9/2024)	2,169,165	0.05
USD 17,004	Societe Generale (Fund receives 0.412% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (1/9/2024)	2,566,251	0.06
USD 27,014	Societe Generale (Fund receives 0.4155% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (1/9/2024)	2,371,041	0.05
USD 23,056	Societe Generale (Fund receives 0.424% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (1/9/2024)	2,100,839	0.05
USD 16,141	Societe Generale (Fund receives 0.4281% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (9/9/2024)	2,202,145	0.05
USD 5,462	Societe Generale (Fund receives 0.447% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (9/9/2024)	3,293,552	0.07
USD 9,446	Societe Generale (Fund receives 0.448% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	1,067,184	0.02
USD 13,716	Societe Generale (Fund receives 0.4747% Fixed, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (16/9/2024)	3,088,328	0.07
USD 22,066	Societe Generale (Fund receives 0.478% Fixed, and receives/pays return on Yum!) (23/9/2024)	1,609,529	0.04
USD 17,000	Societe Generale (Fund receives 0.4952% Fixed, and receives/pays return on Occidental Petroleum Corp) (23/9/2024)	980,947	0.02
USD 8,897	Societe Generale (Fund receives 0.497% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	2,430,153	0.05
USD 8,069	Societe Generale (Fund receives 0.5187% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	810,752	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 35,637	Societe Generale (Fund receives 0.5327% Float, and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	1,302,075	0.03
USD 13,151	Societe Generale (Fund receives 0.547% Float, and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (6/9/2024)	2,164,400	0.05
USD 3,537	Societe Generale (Fund receives 0.5533% Float, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	2,366,686	0.06
USD 9,340	Societe Generale (Fund receives 0.5577% Float, and receives/pays return on Digital Realty Trust Inc) (16/9/2024)	1,276,597	0.03
USD 27,600	Societe Generale (Fund receives 0.579% Float, and receives/pays return on Baker Hughes Co) (16/9/2024)	969,264	0.02
USD 49,162	Societe Generale (Fund receives 0.579% Float, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	4,592,720	0.09
USD 10,851	Societe Generale (Fund receives 0.5922% Float, and receives/pays return on Schlumberger NV) (23/10/2024)	471,418	0.01
USD 14,804	Societe Generale (Fund receives 0.601% Float, and receives/pays return on 3M CO) (16/9/2024)	1,644,334	0.04
USD 2,535	Societe Generale (Fund receives 0.616% Float, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	768,592	0.02
USD 6,942	Societe Generale (Fund receives 0.6307% Float, and receives/pays return on Mohawk Industries) (11/9/2024)	1,480,946	0.03
USD 7,701	Societe Generale (Fund receives 0.632% Float, and receives/pays return on Willis Towers Watson) (24/10/2024)	2,209,513	0.05
USD 6,894	Societe Generale (Fund receives 0.6827% Float, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	5,465,440	0.12
USD 7,078	Societe Generale (Fund receives 0.694% Float, and receives/pays return on Philips 66) (12/9/2024)	977,295	0.02
USD 2,100	Societe Generale (Fund receives 0.7475% Float, and receives/pays return on First Citizens BancShares) (13/9/2024)	3,577,136	0.08
USD 11,405	Societe Generale (Fund receives 0.7623% Float, and receives/pays return on Keysight Technologies) (18/10/2024)	1,765,429	0.04
USD 26,624	Societe Generale (Fund receives 0.8143% Float, and receives/pays return on Mohm Group) (10/9/2024)	1,094,294	0.02
USD 17,716	Societe Generale (Fund receives 0.8555% Float, and receives/pays return on Tenet Healthcare corporation) (6/9/2024)	2,756,900	0.06
USD 44,900	Societe Generale (Fund receives 0.8613% Float, and receives/pays return on Citigroup) (11/9/2024)	2,823,651	0.06
USD 3,622	Societe Generale (Fund receives 0.8787% Float, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (16/9/2024)	1,241,873	0.03
USD 78,800	Societe Generale (Fund receives 0.8918% Float, and receives/pays return on Comcast Corp) (10/9/2024)	3,116,616	0.07
USD 10,466	Societe Generale (Fund receives 0.892% Float, and receives/pays return on Capital one financial corp.) (6/9/2024)	1,534,886	0.03
USD 4,804	Societe Generale (Fund receives 0.9465% Float, and receives/pays return on Lennox International) (6/9/2024)	2,837,169	0.06
USD 17,405	Societe Generale (Fund receives 0.985% Float, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (3/10/2024)	842,581	0.02
USD 16,800	Societe Generale (Fund receives 1.0155% Float, and receives/pays return on Alibaba Group Holding) (24/10/2024)	1,399,176	0.03
USD 5,220	Societe Generale (Fund receives 1.107% Float, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (6/9/2024)	995,196	0.02
USD 34,437	Societe Generale (Fund receives 1.114% Float, and receives/pays return on NextEra Energy) (6/9/2024)	2,702,595	0.06
USD 18,555	Societe Generale (Fund receives 1.134% Float, and receives/pays return on Sangoma Technology Holdings) (6/9/2024)	1,644,355	0.04
USD 82,900	Societe Generale (Fund receives 15.85% Float, and receives/pays return on PG&E) (24/10/2024)	1,588,119	0.03

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,804	BNP Paribas (Fund receives 14.43% Fixed, and receives/pays return on Alphabet Corporation) (16/9/2024)	2,183,094	0.05
USD 38,017	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (26/10/2024)	2,613,217	0.06
USD 20,051	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Fixed, and receives/pays return on Alkamai Technologies) (23/9/2024)	2,038,500	0.04
USD 19,462	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Dicks Company) (17/9/2024)	2,791,353	0.06
USD 11,415	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Analog Devices) (2/10/2024)	2,448,144	0.05
USD 11,700	BNP Paribas (Fund receives 16.58% Fixed, and receives/pays return on CDW) (16/10/2024)	485,168	0.01
GBP 120,100	BNP Paribas (Fund receives 17.58% Fixed, and receives/pays return on Shell) (2/10/2024)	4,256,396	0.09
USD 39,000	BNP Paribas (Fund receives 17.78% Fixed, and receives/pays return on American International Group) (27/9/2024)	2,932,691	0.06
EUR 20,000	BNP Paribas (Fund receives 18.41% Fixed, and receives/pays return on Airbus SE) (2/10/2024)	3,032,265	0.07
USD 43,259	BNP Paribas (Fund receives 18.99% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Financial) (27/9/2024)	2,771,897	0.06
EUR 3,259	BNP Paribas (Fund receives 19.23% Fixed, and receives/pays return on Siemens AG) (7/10/2024)	570,759	0.01
USD 15,775	BNP Paribas (Fund receives 20.21% Fixed, and receives/pays return on Expedia Group) (25/9/2024)	2,132,658	0.05
USD 51,118	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on Twilio) (17/9/2024)	3,213,646	0.07
GBP 510,200	BNP Paribas (Fund receives 23.69% Fixed, and receives/pays return on BP) (6/9/2024)	3,406,283	0.07
GBP 169,800	BNP Paribas (Fund receives 23.23% Fixed, and receives/pays return on Prudential) (6/9/2024)	1,444,215	0.03
USD 14,145	BNP Paribas (Fund receives 27.5% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	1,304,586	0.03
USD 21,758	BNP Paribas (Fund receives 8.62% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	2,581,294	0.06
USD 59,712	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co) (28/10/2024)	6,569,029	0.14
USD 48,700	JP Morgan (Fund receives 10.59% Fixed, and receives/pays return on Verizon Communications) (3/9/2024)	2,024,999	0.04
USD 14,182	JP Morgan (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on AbbVie Inc) (9/9/2024)	2,552,765	0.06
USD 57,485	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	9,941,909	0.22
USD 2,589	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	2,097,847	0.05
USD 10,790	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	2,654,463	0.06
USD 4,838	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (27/9/2024)	2,510,457	0.06
USD 16,195	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	2,511,968	0.05
USD 21,217	JP Morgan (Fund receives 12.51% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (16/9/2024)	2,099,013	0.05
GBP 69,900	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on British American Tobacco) (16/9/2024)	2,848,077	0.06
USD 55,682	JP Morgan (Fund receives 13.08% Fixed, and receives/pays return on General Motors Company) (23/10/2024)	1,646,017	0.04
USD 74,900	JP Morgan (Fund receives 13.13% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (3/10/2024)	4,368,352	0.10
USD 51,529	JP Morgan (Fund receives 17.53% Fixed, and receives/pays return on Pentair) (30/10/2024)	1,597,101	0.03
USD 8,263	JP Morgan (Fund receives 18.84% Fixed, and receives/pays return on Emcor Group) (25/9/2024)	1,617,423	0.04

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,287	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	5,291,509	0.12
USD 55,000	JP Morgan (Fund receives 21.47% Fixed; and receives/pays return on Delta Air Corporation) (2/10/2024)	1,966,785	0.04
USD 10,573	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation) (15/9/2024)	3,198,151	0.07
GBP 129,900	JP Morgan (Fund receives 23.65% Fixed; and receives/pays return on WPP) (9/9/2024)	1,236,466	0.03
USD 3,104	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed; and receives/pays return on Tol Brothers) (2/10/2024)	1,304,482	0.03
USD 36,715	JP Morgan (Fund receives 23.78% Fixed; and receives/pays return on Freeport-McMoRan) (18/10/2024)	1,690,696	0.03
USD 4,918	JP Morgan (Fund receives 24.37% Fixed; and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (9/9/2024)	766,746	0.02
EUR 47,500	JP Morgan (Fund receives 25.32% Fixed; and receives/pays return on Bayer AG) (18/9/2024)	1,405,393	0.03
GBP 1,547,900	JP Morgan (Fund receives 27.68% Fixed; and receives/pays return on Vodafone Group) (9/9/2024)	1,666,369	0.03
USD 70,431	JP Morgan (Fund receives 7.39% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	5,333,147	0.12
USD 19,194	JP Morgan (Fund receives 7.42% Fixed; and receives/pays return on Honeywell International) (26/10/2024)	3,951,931	0.09
USD 44,859	JP Morgan (Fund receives 7.63% Fixed; and receives/pays return on Exxon Mobil Corporation) (28/10/2024)	5,246,850	0.11
USD 16,097	JP Morgan (Fund receives 9.04% Fixed; and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	3,939,819	0.09
USD 53,184	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	2,619,157	0.06
USD 38,626	UBS AG (Fund receives 11.1% Mednosic) (15/11/2024)	3,411,062	0.07
USD 10,400	UBS AG (Fund receives 12.3% IBKR) (1/10/2024)	1,015,729	0.03
USD 29,719	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	5,813,606	0.14
USD 21,647	UBS AG (Fund receives 12.4% Abbott Laboratories) (16/10/2024)	2,143,091	0.07
USD 35,167	UBS AG (Fund receives 12.8% KKR & Co.) (7/10/2024)	3,673,436	0.09
USD 79,030	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	3,154,478	0.07
USD 7,929	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (19/9/2024)	2,795,417	0.06
USD 23,669	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (20/9/2024)	1,590,355	0.03
USD 2,713	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	2,125,219	0.05
USD 62,446	Barclays (Fund receives 12.57% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	20,016,339	0.47
USD 64,319	Barclays (Fund receives 12.48% Fixed; and receives/pays return on Fiserv Investment Corporation Capital) (3/9/2024)	1,259,457	0.02
USD 18,000	Barclays (Fund receives 14.68% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International) (11/9/2024)	1,289,081	0.03
USD 51,900	Barclays (Fund receives 15.01% Fixed; and receives/pays return on DSEC Technologies Holdings) (26/9/2024)	3,534,332	0.08
USD 59,680	Barclays (Fund receives 15.19% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (6/9/2024)	9,739,583	0.21
USD 51,798	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed; and receives/pays return on Bristol Myers Squibb Co) (19/9/2024)	2,568,819	0.06
USD 12,330	Barclays (Fund receives 15.56% Fixed; and receives/pays return on Netflix) (9/9/2024)	8,301,695	0.19
USD 14,309	Barclays (Fund receives 16.07% Fixed; and receives/pays return on Labcorp Holdings) (17/10/2024)	3,711,959	0.08
USD 17,000	Barclays (Fund receives 16.98% Fixed; and receives/pays return on Leidos Holdings) (25/9/2024)	2,785,316	0.06

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 41,709	Barclays (Fund receives 17.01% Fixed; and receives/pays return on Schlumberger Limited) (4/9/2024)	1,620,744	0.04
USD 42,859	Barclays (Fund receives 17.86% Fixed; and receives/pays return on Kinder Morgan) (3/9/2024)	1,047,790	0.02
USD 10,411	Barclays (Fund receives 18.03% Fixed; and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	1,053,689	0.02
USD 4,401	Barclays (Fund receives 18.83% Fixed; and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (26/9/2024)	1,180,429	0.03
USD 34,347	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed; and receives/pays return on Ally Financial) (9/9/2024)	1,034,269	0.02
USD 36,626	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed; and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	1,220,640	0.03
USD 22,715	Barclays (Fund receives 19.58% Fixed; and receives/pays return on Blackstone Group L.P) (9/9/2024)	3,194,741	0.07
USD 24,300	Barclays (Fund receives 21.12% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International) (3/9/2024)	1,631,902	0.04
GBP 141,400	Barclays (Fund receives 21.38% Fixed; and receives/pays return on RPE Systems) (6/9/2024)	2,281,988	0.05
EUR 12,400	Barclays (Fund receives 21.82% Fixed; and receives/pays return on Sanofi SA) (6/9/2024)	1,315,240	0.03
USD 19,540	Barclays (Fund receives 22.63% Fixed; and receives/pays return on United Continental Holdings) (3/9/2024)	795,809	0.01
USD 4,700	Barclays (Fund receives 23.85% Fixed; and receives/pays return on Humana) (17/10/2024)	1,653,650	0.04
USD 19,800	Barclays (Fund receives 24.17% Fixed; and receives/pays return on Tapestry) (26/9/2024)	797,778	0.02
USD 31,400	Barclays (Fund receives 27.02% Fixed; and receives/pays return on Fortrea Holdings) (3/10/2024)	723,952	0.02
USD 17,572	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (13/9/2024)	4,021,579	0.02
USD 5,196	Barclays (Fund receives 5.84% Fixed; and receives/pays return on CME Group) (9/9/2024)	1,073,300	0.02
USD 1,884	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	2,121,269	0.05
USD 43,193	Barclays (Fund receives 7.55% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (6/9/2024)	3,495,565	0.09
USD 30,012	Barclays (Fund receives 8.55% Fixed; and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	2,126,744	0.05
USD 8,965	Barclays (Fund receives 8.85% Fixed; and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	4,210,614	0.09
USD 29,044	Goldman Sachs (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (16/9/2024)	1,810,253	0.05
USD 32,300	Goldman Sachs (Fund receives 14.65% Medtronic) (21/10/2024)	2,842,980	0.06
USD 52,300	Goldman Sachs (Fund receives 14.65% Fixed; and receives/pays return on CSX Corporation) (16/9/2024)	1,799,258	0.04
USD 66,224	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (25/10/2024)	3,684,902	0.08
USD 54,400	Goldman Sachs (Fund receives 16.34% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (12/9/2024)	5,399,109	0.07
USD 21,200	Goldman Sachs (Fund receives 18.35% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (26/9/2024)	1,371,063	0.03
USD 8,400	Goldman Sachs (Fund receives 20.28% Fixed; and receives/pays return on Cigna Corporation) (13/9/2024)	2,233,644	0.05
USD 31,400	Goldman Sachs (Fund receives 28.09% Fixed; and receives/pays return on Ulta Technologies) (16/9/2024)	2,174,297	0.05
USD 4,894	Goldman Sachs (Fund receives 28.1% Lam Research Corporation) (19/10/2024)	3,940,458	0.09
USD 13,900	Goldman Sachs (Fund receives 28.95% Fixed; and receives/pays return on Aptiv) (12/9/2024)	993,867	0.02
USD 85,200	Goldman Sachs (Fund receives 29.26% Fixed; and receives/pays return on CNH Industrial N.V) (19/10/2024)	862,443	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,700	Goldman Sachs (Fund receives 24.07% Fixed; and receives/pays return on HPI) (16/9/2024)	2,149,871	0.06
USD 6,400	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (26/9/2024)	3,941,233	0.05
USD 14,500	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed; and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	3,694,701	0.09
USD 5,975	HSBC (Fund receives 10.74% Fixed; and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	2,137,000	0.05
EUR 7,300	HSBC (Fund receives 11.91% Fixed; and receives/pays return on Henkel&ga;ma;ny) (19/9/2024)	666,540	0.01
GBP 21,200	HSBC (Fund receives 14.68% Fixed; and receives/pays return on Reckitt Benckiser) (27/9/2024)	1,182,150	0.03
USD 50,900	HSBC (Fund receives 19.79% Fixed; and receives/pays return on CVS Health corp.) (5/9/2024)	2,984,811	0.04
USD 6,600	HSBC (Fund receives 10.77% Fixed; and receives/pays return on Allegion) (21/10/2024)	1,176,978	0.05
USD 5,300	HSBC (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (21/10/2024)	1,010,234	0.04
USD 34,100	HSBC (Fund receives 20.1% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (25/9/2024)	2,678,207	0.04
USD 36,700	HSBC (Fund receives 20.84% Fixed; and receives/pays return on General Motors Co.) (21/10/2024)	1,906,779	0.04
USD 29,200	HSBC (Fund receives 23.63% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle INTL Corp.) (23/9/2024)	2,971,946	0.06
GBP 16,300	HSBC (Fund receives 23.11% Fixed; and receives/pays return on Diageo) (19/9/2024)	534,345	0.01
EUR 43,500	HSBC (Fund receives 23.79% Fixed; and receives/pays return on Koninklijke Philips Electronic (19/9/2024)	1,039,089	0.03
USD 6,600	HSBC (Fund receives 25.2% Fixed; and receives/pays return on Dollar Tree) (23/9/2024)	726,795	0.02
USD 65,297	HSBC (Fund receives 26.78% Fixed; and receives/pays return on Clorox and Colts) (5/9/2024)	900,979	0.02
USD 14,900	HSBC (Fund receives 30.31% Nike) (21/10/2024)	1,270,199	0.03
USD 28,244	HSBC (Fund receives 6.69% Conocophillips) (1/11/2024)	3,185,996	0.07
USD 45,500	HSBC (Fund receives 9.77% Fixed; and receives/pays return on Philip Morris INT.) (5/9/2024)	4,530,241	0.10
USD 12,600	Citigroup (Fund receives 11% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	5,239,356	0.11
USD 23,271	Citigroup (Fund receives 11.37% Fixed; and receives/pays return on Cortana) (16/9/2024)	1,629,249	0.04
USD 3,849	Citigroup (Fund receives 11.46% Fixed; and receives/pays return on Jiwanpreet Financial) (9/9/2024)	2,527,788	0.06
USD 24,544	Citigroup (Fund receives 12.31% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	5,337,262	0.12
USD 3,500	Citigroup (Fund receives 12.45% Fixed; and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (14/9/2024)	1,001,503	0.02
USD 133,165	Citigroup (Fund receives 12.55% Fixed; and receives/pays return on AT&T) (9/9/2024)	2,654,726	0.06
USD 6,261	Citigroup (Fund receives 14.56% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (16/9/2024)	1,027,290	0.03
USD 5,064	Citigroup (Fund receives 14.59% Fixed; and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	2,339,441	0.05
USD 7,799	Citigroup (Fund receives 14.81% Fixed; and receives/pays return on Caterpillar) (16/9/2024)	2,665,822	0.06
USD 9,385	Citigroup (Fund receives 15.26% Fixed; and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	999,812	0.02
USD 52,139	Citigroup (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Ellay) (16/9/2024)	1,879,216	0.04
USD 23,779	Citigroup (Fund receives 17.02% Fixed; and receives/pays return on Williams Companies) (16/9/2024)	1,066,229	0.02
USD 14,555	Citigroup (Fund receives 17.15% Fixed; and receives/pays return on General Electric Company) (9/9/2024)	2,641,457	0.06
USD 8,169	Citigroup (Fund receives 17.58% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	2,264,744	0.05

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 38,548	Citigroup (Fund receives 18.02% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	6,752,444	0.16
USD 12,264	Citigroup (Fund receives 18.10% Fixed, and receives/pays return on Dover Holdings) (5/9/2024)	1,905,719	0.05
USD 11,109	Citigroup (Fund receives 18.31% Fixed, and receives/pays return on Eaton International) (11/9/2024)	934,964	0.02
USD 5,359	Citigroup (Fund receives 21.68% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (17/9/2024)	1,347,879	0.03
USD 41,181	Citigroup (Fund receives 20.96% Fixed, and receives/pays return on Baxter International) (18/9/2024)	1,272,872	0.03
USD 99,387	Citigroup (Fund receives 20.56% Fixed, and receives/pays return on Pfizer Ltd.) (6/9/2024)	2,624,941	0.06
USD 9,115	Citigroup (Fund receives 21.27% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (25/10/2024)	2,616,359	0.06
USD 8,942	Citigroup (Fund receives 21.42% Fixed, and receives/pays return on Marathon Petroleum Corporation) (16/9/2024)	1,647,123	0.03
USD 56,000	Citigroup (Fund receives 21.68% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (3/10/2024)	1,594,077	0.03
USD 44,150	Citigroup (Fund receives 22.41% Fixed, and receives/pays return on Sunoco) (17/9/2024)	1,791,345	0.04
USD 44,651	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PepsiCo Holdings) (12/9/2024)	3,271,329	0.07
USD 1,500	Citigroup (Fund receives 23.73% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (17/9/2024)	1,420,420	0.03
USD 34,653	Citigroup (Fund receives 24.26% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (19/9/2024)	17,508,696	0.36
USD 11,447	Citigroup (Fund receives 24.52% Fixed, and receives/pays return on Altria Holdings) (13/9/2024)	3,936,381	0.09
USD 10,251	Citigroup (Fund receives 25.06% Fixed, and receives/pays return on Paycom Software) (18/9/2024)	1,783,187	0.04
USD 9,937	Citigroup (Fund receives 25.53% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	1,054,725	0.02
USD 24,685	Citigroup (Fund receives 25.59% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	4,000,689	0.09
USD 13,222	Citigroup (Fund receives 33.7% Fixed, and receives/pays return on Illumina Inc) (19/9/2024)	900,226	0.02
USD 7,918	Citigroup (Fund receives 33.86% Fixed, and receives/pays return on Workday) (13/9/2024)	1,983,982	0.05
USD 43,819	Citigroup (Fund receives 33.03% Fixed, and receives/pays return on Block) (17/9/2024)	2,815,476	0.06
USD 18,064	Citigroup (Fund receives 9.90% Fixed, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (13/9/2024)	1,272,872	0.03
USD 2,432	Wells Fargo (Fund receives 10.36% Fixed, and receives/pays return on Costco Wholesale Corporation) (9/9/2024)	2,121,880	0.05
Total Equity Linked Notes		63,991,974	1.51
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,326,354,824	95.50
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
287,065	Alrosa*	83	0.00
187,961	LUKOIL*	17	0.00
1	Mobile TeleSystems*	-	0.00
270	Novatek*	-	0.00
1	Novolipetsk Steel*	-	0.00
		99	0.00
	United States		
2,536	Setpoint Fire Investment*	366,779	0.02
Total Common Stocks (Shares)		366,878	0.02
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 5,500,000	Babcock OLO 27.5 (12% 29/10/2027*	5,500,000	0.12
USD 2,000,000	Palmer Square OLO 2033 9.6 (5%) 20/10/2033*	2,000,000	0.05
		7,500,000	0.17

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 275,000	Carval Euro CLO 1-C 0% 16/01/2037*	299,051	0.02
EUR 250,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034*	268,051	0.01
EUR 630,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037*	687,025	0.03
		1,185,127	0.06
	Jersey		
USD 2,000,000	AGL CLO 28 0.982% 21/1/2037*	2,002,220	0.09
USD 4,170,000	Golub Capital Partners CLO 16 B 0% 25/1/2037*	4,170,000	0.19
		6,172,220	0.28

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Luxembourg		
EUR 393,000	Ozlo Cleveland Issuance 2 0% 4/10/2037*	420,868	0.01
	United States		
USD 389,000	AP Grange Holdings LLC 0 0% 20/3/2049*	389,000	0.01
Total Bonds		15,667,246	0.74
Total Other Transferable Securities		16,824,687	0.80
Total Portfolio		2,342,776,515	99.36
Other Net Assets		211,897,403	4.64
Total Net Assets (USD)		2,554,375,314	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	102,000	USD	27,794	HSBC Bank	18/11/2024	(6)
AED	305,000	USD	82,917	Citibank	18/11/2024	(16)
AED	213,000	USD	57,969	Barclays	18/11/2024	(2)
AED	747,000	USD	203,459	Goldman Sachs	18/11/2024	(1)
AED	928,000	USD	252,744	State Street	18/11/2024	(3)
AED	35,000	USD	9,569	Citigroup	18/11/2024	(1)
AUD	1,304,000	USD	864,546	BNY Mellon	18/11/2024	20,771
CAD	384,000	USD	280,162	Goldman Sachs	18/11/2024	2,570
CAD	3,000	USD	2,205	State Street	18/11/2024	24
CAD	13,000	USD	9,621	HSBC Bank	18/11/2024	131
CAD	12,000	USD	8,725	Royal Bank of Canada	18/11/2024	107
CAD	98,000	USD	69,491	Citigroup	18/11/2024	1,791
EUR	29,000	USD	31,347	JP Morgan	18/11/2024	670
EUR	215,000	USD	233,699	HSBC Bank	18/11/2024	5,159
EUR	28,000	USD	30,667	Barclays	18/11/2024	387
EUR	2,000	USD	2,163	State Street	18/11/2024	25
EUR	1,925,000	USD	2,117,102	RBC	18/11/2024	14,652
EUR	464,000	USD	494,087	Toronto-Dominion	18/11/2024	3,889
GBP	28,000	USD	35,568	BNY Mellon	18/11/2024	481
GBP	147,000	USD	184,628	State Street	18/11/2024	3,021
GBP	2,000	USD	2,530	Morgan Stanley	18/11/2024	52
GBP	261,000	USD	332,958	Morgan Stanley	18/11/2024	6,261
GBP	536,000	USD	682,448	Barclays	18/11/2024	8,729
GBP	271,000	USD	344,349	BNY Mellon	18/11/2024	622
GBP	883,000	USD	725,104	Bank of America	18/11/2024	(938)
HKD	2,313,000	USD	297,960	Bank of America	18/11/2024	389
HKD	2,025,000	USD	260,757	HSBC Bank	18/11/2024	(1)
KRW	385,405,000	USD	289,618	HSBC Bank	18/11/2024	3,632
NZD	1,830,000	USD	1,109,671	HSBC Bank	18/11/2024	22,389
SGD	181,000	USD	143,871	Bank of America	18/11/2024	4,071
USD	694,191	CHF	612,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(24,587)
USD	4,898	CHF	4,300	State Street	18/11/2024	(120)
USD	66,447	EUR	59,747	JP Morgan	18/11/2024	(2,477)
USD	291,218	GBP	227,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(7,233)
USD	82,429	CHF	72,000	Goldman Sachs	18/11/2024	(2,973)
USD	952,739	CAD	1,314,000	State Street	18/11/2024	(17,990)
USD	847,662	CAD	748,000	Goldman Sachs	18/11/2024	(11,804)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
USD hedging adjustment (USD 1,810,739,218)						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 1%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 1%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 717 to 720 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(480,000)	Fund provides default protection on OMV DGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(33,124)	49,671
CDS	USD(1,455,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(3,801)	20,732
CDS	USD (1,330,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(11,731)	198,199
CDS	USD (2,309,000)	Fund provides default protection on Teck Resources, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	9,466	384,757
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on Conagra Brands, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(1,355)	(10,382)
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on D R Horton, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(2,552)	(17,835)
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(8,212)	(17,071)
CDS	USD 4,860,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(44,838)	(129,364)
CDS	USD 2,430,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(4,417)	(52,968)
Total (USD underlying exposure - USD 26,892,598)					(5,429)	433,809

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
9,594	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 20,300	20/9/2024	(1,250,113)	666,283
Total (USD underlying exposure - USD 33,521,439)						(1,250,113)	666,283

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(9,594)	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 21,325	20/9/2024	283,656	(58,902)
Total (USD underlying exposure - USD 4,162,722)						283,656	(58,902)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Unconstrained Equity Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
26,877	Novo Nordisk	3,883,911	3.81
	France		
1,237	Hermes International	3,366,899	3.31
5,115	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4,027,413	4.01
		8,294,312	7.92
	Netherlands		
10,262	ASML	8,729,419	8.62
10,978	Ferrari	5,792,741	4.89
		14,522,160	13.41
	United Kingdom		
28,085	Spirax	2,847,580	2.81
	United States		
28,919	Alphabet	4,764,116	4.91
12,349	ANSYS	4,167,219	3.84
16,731	Cadence Design Systems	5,027,951	4.64
2,954	Costco Wholesale	2,194,281	2.01
16,484	Fiserv	4,240,955	3.74
5,491	Intuit	4,020,596	4.34
13,845	Intuitive Surgical	5,547,268	4.94
34,045	Medtronic	4,252,597	3.91
11,117	MarketAxess	3,365,953	4.86
3,901	Mettler-Toledo	5,146,857	4.25
24,252	Microsoft	10,184,303	9.33
11,664	S&P Global	5,375,001	5.62
9,005	Thermo Fisher Scientific	5,641,878	5.20
17,636	Visa	4,850,831	4.43
		71,795,599	65.26
Total Common Stocks (Shares)		108,340,081	99.77
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		108,340,081	99.77
Total Portfolio		108,340,081	99.77
Other Net Assets		249,911	0.23
Total Net Assets (USD)		108,290,004	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNY Hedged Share Class						
CNY	36,172	USD	5,110	BNY Mellon	12/09/2024	50
USD	181	CNY	1,327	BNY Mellon	12/09/2024	(1)
Net unrealised appreciation						54
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,191,746	USD	151,881	BNY Mellon	12/09/2024	(241)
USD	4,231	HKD	32,961	BNY Mellon	12/09/2024	2
Net unrealised depreciation						(239)
SGD Hedged Share Class						
SGD	2,555,886	USD	1,908,054	BNY Mellon	12/09/2024	24,773
USD	58,474	SGD	77,769	BNY Mellon	12/09/2024	(148)
Net unrealised appreciation						24,625
Total Net unrealised appreciation						
EMD underlying exposure - USD 2,489,000						24,440

All fund counters using the year, see Note 1, on further details.
The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Global Unconstrained Equity Fund[2] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Software	22.15
Healthcare Products	14.24
Pharmaceuticals	9.85
Diversified Financial Services	9.45
Internet	9.15
Semiconductors	8.52
Apparel	7.62
Retailing	5.75
Commercial Services	5.52
Automobile Manufacturers	4.89
Machinery Diversified	2.63
Other Net Assets	0.23
	100.00

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 135,000	FMG Resources August 2006 4.125% 15/04/2032	121,867	0.10
AUD 600,000	New South Wales Treasury 2.5% 20/11/2027	358,151	0.30
AUD 600,000	Queensland Treasury 1.5% 20/2/2032	334,835	0.27
AUD 940,000	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	573,008	0.47
AUD 440,000	Treasury of Victoria 2% 17/09/2035	237,087	0.20
		1,626,154	1.34
	Austria		
EUR 500,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 23/06/2029	466,379	0.40
	Belgium		
EUR 300,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	277,500	0.24
EUR 100,000	Argenta Spaarbank 4.375% 24/11/2027	100,925	0.10
EUR 200,000	Belfius Bank 3.625% 11/6/2030	204,629	0.17
EUR 200,000	Belfius Bank 3.875% 12/6/2035	204,970	0.18
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	101,246	0.11
EUR 200,000	KBC 0.29% 03/2031	176,550	0.15
EUR 700,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/04/2039	670,912	0.58
		2,144,431	1.84
	Bermuda		
USD 300,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	266,766	0.22
	Brazil		
USD 200,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	183,977	0.15
	Canada		
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	18,912	0.02
USD 50,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	47,245	0.05
USD 31,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	31,029	0.03
CAD 2,600,000	Canadian Government Bond 2.25% 1/12/2029	1,760,339	2.14
CAD 740,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2034	510,411	0.57
EUR 600,000	CPPIB Capital 2.875% 6/2/2033	596,158	0.67
USD 52,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	44,536	0.05
USD 49,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029*	41,283	0.05
		2,190,364	2.43
	Cayman Islands		
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	182,206	0.20
USD 200,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	186,265	0.20
USD 200,000	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	163,240	0.18
USD 200,000	MAF Sukuk 5% 15/5/2032	183,187	0.20
USD 400,000	Saudi Electricity Global Programme 4.632% 03/10/2047	363,188	0.40
		1,085,976	1.21
	Chile		
CLP 200,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2% 1/10/2034	223,249	0.25
USD 200,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	179,166	0.20
USD 300,000	Chile Government International Bond 2.1% 15/5/2041	209,639	0.23
USD 300,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	205,794	0.23
EUR 100,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	103,659	0.12
USD 900,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	847,591	0.95
		1,457,542	1.63
	China		
USD 200,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026*	170,894	0.19
	Colombia		
USD 200,000	Ecopetrol Government International Bond 8% 14/11/2035	192,368	0.21
	Denmark		
EUR 775,000	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	806,775	0.90
EUR 100,000	Kommunekredit 0.125% 24/6/2041	62,583	0.07
EUR 300,000	Orsted 2.875% 14/6/2033	287,943	0.32
GBP 100,000	Orsted 5.125% 13/9/2034	110,155	0.12
		1,267,456	1.41
	Finland		
EUR 175,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2033	170,278	0.19
EUR 150,000	Nordea Bank 4.875% 23/2/2034	154,977	0.17
EUR 330,000	OP Corporate Bank 4.625% 27/1/2031	328,156	0.36
		653,411	0.72
	France		
EUR 3,200,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	2,559,488	2.84
EUR 500,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.875% 21/1/2035	464,138	0.51
EUR 400,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.5% 25/2/2053	411,282	0.46
EUR 319,000	AXA 1.25% 15/5/2041	421,268	0.47
EUR 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/1/2037	206,542	0.23
EUR 500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	521,660	0.58
EUR 100,000	BPCE 0.5% 14/1/2026	93,533	0.10
EUR 200,000	Bpifrance SACE 0% 25/3/2029	180,479	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 717 to 726 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 8/4/2034	201,242	0.21
EUR 400,000	Credit Agricole 4% 12/10/2026	402,574	0.40
EUR 300,000	Credit Agricole 4.125% 23/11/2033	305,179	0.33
EUR 600,000	Credit Mutuel Arkea 3.875% 22/5/2028	617,292	0.65
EUR 100,000	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	103,029	0.11
EUR 200,000	Engie 2.125% 30/3/2032	185,382	0.20
EUR 100,000	Engie 4% 11/1/2035	102,599	0.11
EUR 200,000	Engie 4.5% 6/9/2042	202,192	0.21
EUR 72,414	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2044	42,971	0.05
EUR 1,000,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/6/2039	1,123,290	1.19
EUR 400,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	424,815	0.45
EUR 100,000	Region of Ile de France 1.375% 20/6/2033	96,000	0.11
EUR 200,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.5% 7/12/2031	203,592	0.21
EUR 200,000	SNCF Reseau 2.25% 20/12/2047	182,922	0.19
EUR 200,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1% 18/2/2070	62,721	0.06
EUR 1,200,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1.125% 20/5/2034	999,242	1.05
EUR 300,000	Societe Generale 4.125% 2/11/2026	309,159	0.33
EUR 100,000	UNEDIC ASSEO 0% 19/11/2031	84,256	0.11
EUR 100,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2029	97,325	0.10
		15,995,298	16.82
	Germany		
EUR 852,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033	885,367	1.00
USD 250,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	226,179	0.27
EUR 100,000	Deutsche Bank 4% 12/1/2027	101,372	0.12
EUR 114,000	E.ON 3.75% 15/1/2036	114,699	0.14
EUR 150,000	E.ON 3.875% 12/1/2035	150,665	0.20
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	90,244	0.12
EUR 500,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	508,500	0.57
EUR 374,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3% 15/5/2029	377,431	0.41
EUR 100,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3% 15/9/2031	83,097	0.10
JPY 80,000,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 23/6/2035	493,683	0.72
EUR 76,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.375% 31/5/2033	77,583	0.10
EUR 142,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.25% 29/3/2041*	145,794	0.16
EUR 105,000	Landwirtschaftliche Rentenbank 3% 5/9/2031	86,740	0.11
EUR 24,000	NRW Bank 3% 16/2/2038	20,821	0.03
EUR 48,000	NRW Bank 4.1% 9/5/2044	36,886	0.04
EUR 100,000	RWE 1% 20/11/2032	89,746	0.10
EUR 328,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 25/11/2030	83,971	0.10
EUR 180,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 2.25% 14/6/2052	150,332	0.19
EUR 200,000	Vonovia 0.625% 24/3/2031	164,282	0.20
		3,793,266	4.67
	Hong Kong		
USD 200,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	159,185	0.17
	Hungary		
EUR 50,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	45,826	0.05
	India		
EUR 200,000	Power Finance 1.841% 21/9/2028	182,827	0.22
	International		
USD 500,000	Asian Development Bank 4% 12/1/2033	463,545	0.55
EUR 582,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/6/2031	597,829	0.65
EUR 250,000	Eurofima Europaische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3.125% 9/11/2031	265,858	0.28
EUR 478,000	European Investment Bank 0% 15/6/2028	434,071	0.53
EUR 250,000	European Investment Bank 0% 14/1/2042	203,651	0.26
EUR 691,000	European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	563,962	0.65
EUR 554,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	557,588	0.59
USD 200,000	European Investment Bank 3.75% 14/2/2033	179,829	0.22
EUR 583,000	European Union 0.4% 4/2/2037	487,875	0.60
EUR 768,000	European Union 0.45% 4/2/2037	639,976	0.69
EUR 955,000	European Union 1.25% 4/2/2043	663,253	0.81
EUR 2,713,525	European Union 2.625% 4/2/2048	2,427,819	3.00
EUR 455,000	European Union 2.75% 4/2/2033	454,899	0.55
EUR 189,000	European Union 3.25% 4/2/2050	197,122	0.23
EUR 463,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 5/3/2051	217,258	0.27
USD 1,900,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.5% 28/10/2025	1,642,648	2.02
EUR 199,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.5% 22/10/2046	101,092	0.12
USD 1,554,000	International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 13/9/2028	1,262,817	1.56
USD 333,000	International Bank for Reconstruction & Development 3.375% 23/8/2028	329,583	0.39
EUR 217,000	International Development Association 0.75% 11/11/2042	215,204	0.26
		11,531,709	14.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 100,000	ESB Finance 4.25% 3/4/2036	105,881	0.55
$100,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043	82,211	0.42
USD 200,000	Linde Kappa Treasury ULC 5.2% 15/11/2027	170,111	0.86
		358,203	1.83
	Italy		
EUR 213,000	ACA 1% 21/1/2031	164,963	0.83
EUR 425,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.875% 10/7/2030	441,233	2.24
EUR 200,000	Cassa Depositi e Prestiti 5% 23/9/2027	194,674	0.98
EUR 977,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	672,197	3.40
EUR 941,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	991,730	5.02
EUR 666,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/4/2035*	1,022,400	5.18
EUR 370,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.45% 1/9/2043*	394,617	2.00
		3,791,813	19.15
	Japan		
EUR 100,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	105,197	0.53
EUR 330,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.85% 3/9/2029	339,763	1.72
		444,960	2.25
	Jersey		
USD 17,000	Aptiv Global Fin 3.25% 2/3/2032	14,790	0.07
USD 75,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	67,566	0.34
		82,356	0.41
	Luxembourg		
EUR 325,000	Prologis International Funding II 3.875% 9/2/2032	332,974	1.68
USD 200,000	Traton Luxembourg 5.75% 19/11/2028	177,939	0.90
EUR 450,000	Segro Capital 1.25% 23/3/2026	423,571	2.14
		934,484	4.72
	Malaysia		
MYR 425,000	Malaysia Government Investment Issue 4.642% 7/11/2033	84,375	0.43
	Mexico		
EUR 200,000	Cemex 3.125% 19/3/2026	199,070	1.01
MXN 45,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	1,963	0.01
EUR 150,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	156,304	0.79
EUR 245,000	Mexico Government International Bond 5.5% 15/2/2035	272,494	1.38
USD 200,000	Mexico Government International Bond 6.875% 13/5/2037	172,000	0.87
		1,001,826	5.06
	Netherlands		
EUR 100,000	ABN AMRO Bank 4% 16/1/2028	106,365	0.54
EUR 200,000	Alliander 3.25% 13/6/2028	205,784	1.04
EUR 100,000	BNG Bank 0.25% 7/12/2026	95,366	0.48
EUR 200,000	BNG Bank 3% 7/2/2033	208,930	1.05

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 300,000	Cooperatieve Rabobank 3.956% 29/6/2032	297,291	1.50
USD 114,000	Cooperatieve Rabobank 5.564% 28/2/2029	101,760	0.51
EUR 87,000	Cooperatieve Rabobank 4.236% 25/4/2029	89,433	0.45
EUR 300,000	de Volkskrant 2.125% 4/6/2031	283,403	1.43
EUR 100,000	de volkskrant 4.125% 23/11/2031	107,870	0.54
EUR 100,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	125,891	0.64
EUR 213,000	Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	173,695	0.88
EUR 291,000	EDP Finance 3.875% 26/3/2030	290,441	1.47
EUR 100,000	EnBW International Finance 4% 22/1/2034	102,834	0.52
EUR 243,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	255,149	1.29
EUR 114,000	Enexis 3.625% 12/6/2034	120,297	0.61
EUR 100,000	Iberdrola International 1.45% 8/11/2029	100,200	0.51
EUR 100,000	Iberdrola International 1.825% 9/8/2033	88,825	0.45
GBP 100,000	ING Groep 1.125% 7/12/2028	120,000	0.61
EUR 400,000	ING Groep 4.125% 24/8/2033	422,200	2.13
EUR 214,000	Nederlandse Waterschapsbank 3.25% 19/10/2027	220,000	1.11
EUR 643,000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/1/2033	594,627	3.00
EUR 223,000	NIBC Bank 6.375% 1/12/2025	240,287	1.21
EUR 100,000	Tennet 1.125% 9/12/2041	69,825	0.35
EUR 224,000	Tennet 1.5% 3/6/2039	94,258	0.48
EUR 100,000	Tennet 1.875% 28/10/2026	100,814	0.51
EUR 473,000	Tennet 4.5% 28/10/2034	547,170	2.76
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 4.394% 14/8/2034	200,200	1.01
		4,222,310	21.32
	New Zealand		
NZD 460,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	243,899	1.23
	Norway		
EUR 344,000	Sbol Boligkreditt 3.375% 31/1/2031	347,764	1.76
	Peru		
PEN 1,000,000	Peru Government Bond 7.3% 12/8/2033	251,254	1.27
USD 80,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	67,292	0.34
		318,546	1.61
	Philippines		
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	200,188	1.01
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2029	102,821	0.52
	Romania		
EUR 110,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	107,800	0.54

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 717 to 725 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Singapore		
SGD 440,000	Singapore Government Bond 3% 1/8/2072	320,566	0.36
SGD 70,000	Singapore Government Bond 3.25% 1/6/2054	52,857	0.06
		373,423	0.42
	South Korea		
AUD 100,000	Industrial Bank of Korea 3.261% 10/5/2027	58,777	0.07
USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	187,287	0.21
USD 200,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	197,672	0.22
		443,736	0.50
	Spain		
EUR 100,000	Adif Alta Velocidad 3.5% 15/6/2053	104,107	0.12
EUR 100,000	Autonomous Community of Madrid Spain 3.416% 30/4/2035	100,724	0.11
EUR 250,000	Autonomous Community of Madrid Spain 3.82% 30/4/2027	274,788	0.31
EUR 100,000	CaixaBank 4.625% 13/5/2027	102,134	0.11
EUR 100,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	100,515	0.11
EUR 720,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	490,251	0.55
		1,172,519	1.31
	Sweden		
EUR 300,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	280,139	0.31
EUR 145,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 9/11/2026	152,199	0.17
EUR 250,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/5/2031	256,234	0.29
EUR 500,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	525,757	0.59
EUR 270,000	Swedbank 3.375% 25/5/2033	268,099	0.30
SEK 4,000,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	314,427	0.35
		1,806,971	2.01
	Switzerland		
CHF 260,000	Swiss Confederation Government Bond 1.5% 24/7/2036	309,837	0.34
	United Arab Emirates		
USD 500,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	467,699	0.52
USD 200,000	Abu Dhabi Commercial Bank 5.4% 22/1/2029	191,406	0.21
		659,105	0.73
	United Kingdom		
EUR 200,000	SSE Plc 4.125% 27/7/2027	209,435	0.23
EUR 300,000	SSE Plc 4.5% 27/7/2033	316,381	0.35
EUR 250,000	Sydney Grid 3.375% 15/11/2034	255,545	0.28
EUR 300,000	NatWest 0.78% 26/2/2030	286,364	0.32
GBP 225,000	NatWest 2.057% 9/11/2028	237,497	0.27
EUR 100,000	NatWest 3.619% 29/3/2031	100,689	0.11
USD 85,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	81,645	0.09
USD 350,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	294,505	0.33
EUR 177,000	Scottish Hydro Electric Transmission 1.375% 4/4/2032	174,219	0.20
		1,956,480	2.18
	United States		
USD 24,000	AEGON 5.125% 15/3/2027	22,256	0.03
USD 103,000	AES 1.375% 15/1/2026	89,347	0.11
USD 110,000	AES 2.45% 15/1/2031	90,379	0.12
USD 259,000	AES 3.95% 15/7/2030	220,111	0.28
USD 24,000	AbbVie Inc / Gateway / New Abbvie Inc / Abbvie Inc 3.85% 15/6/2024	20,947	0.03
USD 43,000	AbbVie Inc / Gateway / New Abbvie Inc / Abbvie Inc 4.625% 15/10/2027	39,672	0.05
USD 24,000	AbbVie Inc / Gateway / New Abbvie Inc / Abbvie Inc 5.05% 15/3/2034	21,837	0.03
USD 149,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 1/2/2033	140,618	0.17
USD 111,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.8% 15/4/2026	102,487	0.13
USD 34,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	32,854	0.04
USD 309,000	American Tower 5.65% 15/3/2033	294,757	0.37
USD 289,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	259,624	0.32
USD 103,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	93,077	0.11
USD 264,000	Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/5/2031	230,733	0.29
USD 13,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.75% 15/1/2029	12,369	0.02
USD 10,000	Autodesk Inc 2.4% 15/12/2031	8,817	0.01
USD 54,000	Dell Inc 6.5% 15/4/2038	49,954	0.06
EUR 155,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	164,853	0.19
USD 910,000	Bank of America 4.25% 10/10/2025	853,854	1.03
USD 8,000	Boeing Company (The) 5.93% 1/5/2060	7,210	0.01
USD 9,000	Berry Global Inc 1.57% 15/1/2026	7,932	0.01
USD 14,000	Berry Global Inc 5.625% 15/7/2027	12,647	0.02
USD 17,000	Charles River Laboratories International Inc 4.25% 15/5/2028	14,964	0.02
USD 578,000	Citigroup Inc 2.014% 25/1/2026	512,644	0.62
EUR 249,000	Citigroup Inc 4.045% 14/6/2027	261,261	0.32
USD 89,000	City of New York NY 5.206% 1/10/2040	82,865	0.11
USD 178,000	City of San Francisco Public Utilities Commission Water Revenue 6% 1/11/2040	169,611	0.21
USD 389,000	Commonwealth of Massachusetts 3.277% 15/6/2034	351,443	0.43

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 25,000	CoreHFC Prestige Product HFC Prestige International US 6.625% 15/10/2030	24,339	0.03
USD 47,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	42,462	0.06
USD 39,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	33,877	0.04
USD 49,000	Dana 4.25% 1/9/2030	40,185	0.05
USD 53,000	Darling Ingredients 6.00% 15/6/2027	47,794	0.06
USD 21,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	19,119	0.02
USD 40,000	Delta Air Lines 3.75% 28/10/2029	37,930	0.05
USD 39,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	34,299	0.04
USD 50,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	43,747	0.05
USD 150,000	Dominion Energy 3.25% 15/9/2033	126,197	0.17
USD 100,000	DTE Electric 1.9% 1/4/2028	87,257	0.10
USD 190,000	Duke Energy Carolinas 3.55% 15/11/2028	169,625	0.21
USD 250,000	Duke Energy Florida 2.4% 15/12/2031	195,046	0.24
USD 150,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	130,725	0.16
USD 200,000	Duke Energy Progress 3.7% 15/9/2034	166,746	0.23
USD 170,000	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	169,674	0.21
USD 103,000	Enel 1.375% 30/11/2031	78,892	0.09
USD 18,000	Equinix 2.15% 15/7/2030	14,224	0.02
USD 390,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	302,159	0.38
USD 834,662	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	697,216	0.86
USD 250,000	Fifth Third Bancorp 1.707% 1/11/2027	211,660	0.26
USD 450,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	308,149	0.38
USD 382,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032*	327,477	0.41
USD 165,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.656% 25/9/2031	147,223	0.18
USD 200,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	186,218	0.23
USD 110,000	Georgia Power 3.25% 1/4/2026	97,979	0.12
USD 1,240,617	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2048	1,004,455	1.25
USD 310,000	Goldman Sachs 4.387% 15/6/2027	278,474	0.34
USD 199,649	GreenLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 3.7% 20/11/2054	173,586	0.21
USD 31,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	27,894	0.03
USD 195,000	Healthpeak 2.125% 1/12/2028	165,815	0.20
USD 37,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	30,017	0.04
USD 25,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	23,279	0.03
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	15,397	0.02
USD 23,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.625% 1/4/2027	17,943	0.02
USD 93,000	Hyatt 5.25% 15/6/2029	78,168	0.09
USD 109,000	Hudson Yards 2019-10YORK Mortgage Trust 2.953% 10/8/2044	88,238	0.11
USD 93,000	Interstate Power and Light 4.1% 26/9/2028	77,293	0.09
USD 207,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	186,403	0.23
USD 12,000	KB Home 4% 15/6/2031	10,021	0.01
USD 9,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	7,847	0.01
USD 9,000	KB Home 6.875% 15/6/2027	8,425	0.01
USD 11,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	10,393	0.01
USD 80,000	Kimco Realty 2.7% 1/10/2030	65,134	0.08
USD 175,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	152,269	0.19
USD 100,000	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	85,222	0.12
USD 321,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.4% 30/6/2027	280,113	0.36
USD 385,000	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	334,086	0.41
USD 43,000	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	38,425	0.04
EUR 293,000	National Grid North America 4.051% 30/9/2034	300,211	0.25
USD 155,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	142,423	0.20
USD 35,000	News 3.875% 15/5/2029	29,722	0.04
USD 17,000	News 5.125% 15/2/2032	14,936	0.02
USD 218,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	173,913	0.21
USD 17,000	NextEra Energy Operating Partners 3.875% 15/10/2026	14,861	0.02
USD 33,000	Nordstrom 4% 15/3/2027	26,762	0.04
USD 23,000	Nordstrom 4.25% 15/8/2031	17,598	0.03
USD 46,000	Northern States Power 2.25% 1/4/2031	39,563	0.05
USD 75,000	Northern States Power 5.4% 15/3/2054	69,778	0.09
USD 28,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	25,329	0.03
USD 13,000	NRG Energy 6.625% 15/1/2027	11,755	0.01
USD 97,000	NSTAR Electric 5.55% 15/8/2035	85,190	0.09
USD 139,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	113,843	0.14
USD 14,000	Owens Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	14,037	0.02
USD 259,000	Pacific Gas and Electric 5.7% 1/4/2053	240,326	0.31
USD 66,000	PacifiCorp 2.9% 15/6/2052	51,548	0.06
USD 24,000	PacifiCorp 5.35% 1/12/2053	17,436	0.02
USD 36,000	PacifiCorp 5.5% 15/5/2054	31,513	0.04
USD 320,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	270,564	0.33
USD 57,000	Post 4.625% 15/4/2030	49,576	0.06
USD 13,000	Post 5.625% 15/1/2028	11,742	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 200,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	160,612	0.19
EUR 400,000	Prologis Euro Finance 4.625% 23/05/2033	421,260	0.52
USD 90,000	Prudential Financial 1.5% 10/03/2026	77,656	0.10
USD 100,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/03/2032	86,231	0.11
USD 140,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/03/2033	127,377	0.16
USD 165,000	Republic Services 4.875% 1/4/2029	152,199	0.19
USD 32,000	Rexford 4.125% 1/3/2029	28,931	0.03
USD 15,000	Rexford 5% 1/9/2030	13,277	0.02
USD 200,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	184,524	0.23
USD 52,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	43,209	0.05
USD 51,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	44,625	0.06
USD 15,000	Sealed Air 6% 15/4/2033	13,395	0.02
USD 210,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	165,794	0.21
USD 100,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2061	63,910	0.08
USD 400,000	Southern Power 0.9% 15/1/2026	343,599	0.42
USD 38,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	35,765	0.04
USD 100,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	80,803	0.10
USD 200,000	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	168,780	0.21
USD 300,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	243,316	0.31
USD 200,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	178,702	0.22
USD 275,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	253,009	0.31
USD 615,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	552,561	0.68
USD 70,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	60,821	0.07
USD 60,000	Wisconsin Power and Light 4.95% 1/4/2033	54,829	0.07
USD 145,000	Wisconsin Power and Light 5.375% 30/3/2034	135,410	0.17
USD 50,000	WRKCo 3.375% 15/9/2027	43,035	0.05
USD 30,000	WRKCo 4.2% 1/6/2032	26,247	0.03
USD 44,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	36,515	0.05
USD 45,000	Yum! Brands 4.625% 31/1/2032	39,697	0.05
USD 31,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	27,646	0.03
		10,491,594	30.24
Total Bonds		80,690,458	99.23
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		80,690,458	99.23
Total Portfolio		80,690,458	99.23
Other Net Assets		629,084	0.77
Total Net Assets (EUR)		81,319,542	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
EUR	297,772	SEK	3,483,000	HSBC Bank	3/9/2024	(2,373)
EUR	113,889	CHF	120,000	RBS	3/9/2024	(4,955)
EUR	1,436,646	AUD	2,350,000	RBS	3/9/2024	(18,778)
EUR	357,473	USD	520,000	Bank of America	3/9/2024	(3,450)
EUR	24,827,417	USD	27,711,000	Bank of America	3/9/2024	616,884
EUR	284,109	NZD	480,000	Bank of America	3/9/2024	(6,941)
EUR	4,422	DKK	33,000	BNP Paribas	3/9/2024	-
EUR	284,073	NOK	3,200,000	Goldman Sachs	3/9/2024	26,000
EUR	1,716,168	CAD	2,600,000	State Street	3/9/2024	(6,779)
EUR	1,152,417	GBP	2,800,000	State Street	3/9/2024	(2,947)
EUR	696,116	JPY	97,500,000	State Street	3/9/2024	(25,749)
EUR	82,437	USD	90,000	RBS	3/9/2024	2,151
EUR	104,564	USD	115,000	Morgan Stanley	3/9/2024	6,417
EUR	36,884	GBP	32,000	RBS	3/9/2024	(264)
EUR	73,999	USD	80,000	State Street	3/9/2024	251
EUR	145,251	USD	160,000	HSBC Bank	3/9/2024	1,000
EUR	1,201,446	CAD	2,040,000	Citigroup	2/10/2024	379
EUR	1,461,125	AUD	2,390,000	Bank of America	2/10/2024	4,833
EUR	4,424	DKK	33,000	Morgan Stanley	2/10/2024	-
EUR	283,918	NZD	480,000	Goldman Sachs	2/10/2024	383
EUR	361,279	USD	820,000	HSBC Bank	2/10/2024	(28)
EUR	101,889	CHF	160,000	State Street	2/10/2024	1,629

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	611,035	JPY	97,000,000	BNP Paribas	2/09/2024	2,044
EUR	333,611	AUD	1,000,000	Goldman Sachs	2/09/2024	(941)
EUR	1,132,067	GBP	2,000,000	State Street	2/09/2024	4,474
EUR	347,280	SEK	3,800,000	Bank of America	2/09/2024	1,242
EUR	25,373,662	USD	28,000,000	BNP Paribas	2/09/2024	(46,574)
GBP	53,000	EUR	63,278	HSBC Bank	3/09/2024	(159)
USD	264,748	CLP	250,000,000	HSBC Bank	3/09/2024	(3,013)
USD	224,000	PLN	1,000,000	Goldman Sachs	3/09/2024	(1,149)
USD	94,000	NOK	1,000,000	Goldman Sachs	3/09/2024	(3,583)
USD	83,000	EUR	73,929	HSBC Bank	3/09/2024	(797)
Net unrealised appreciation						250,000
USD Hedged Share Class						
USD	5,818	EUR	5,541	BNY Mellon	3/09/2024	(63)
Net unrealised depreciation						(63)
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - EUR 71,645,000						224,062

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(5)	EUR	Euro BOBL	September 2024	588,150	(7,950)
(17)	EUR	Euro Bund	September 2024	2,295,450	(580)
(3)	EUR	Euro BUXL	September 2024	405,000	(21,540)
(2)	EUR	Euro Schatz	September 2024	212,420	(1,480)
(1)	EUR	Euro-BTP	September 2024	118,640	(970)
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	513,867	287
(12)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	1,279,294	4,251
(12)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	2,249,044	2,140
(19)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	996,769	2,073
Total				8,826,634	(22,944)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 605,951	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/06/2029	(1,126)	(12,953)
IRS	EUR 210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Month; and pays Fixed 2.983%	BNP Paribas	23/08/2049	(2,880)	(2,880)
IRS	EUR 340,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.63558%	BNP Paribas	4/07/2049	(5,245)	(7,186)
IRS	EUR 244,244	Fund receives Floating EUR EUR-BOR 6 Month; and pays Fixed 2.985%	BNP Paribas	12/07/2051	(538)	(982)
IRS	EUR 510,000	Fund receives Floating EUR EUR-BOR 6 Month; and pays Fixed 3.2942%	BNP Paribas	24/08/2051	(7,540)	(7,540)
Total EUR underlying exposure - EUR 1,211,215					(14,594)	(26,199)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

次へ

India Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
705,319	Aavas Financiers	14,470,539	2.35
5,395,812	Aditya Birla Capital	14,100,134	2.30
369,069	Alkem Drugs & Pharmaceuticals	3,791,791	0.62
528,139	Astral	12,066,187	1.96
895,929	Axis Bank	13,382,391	2.17
5,770,824	Bharat Heavy Electricals	13,063,033	2.12
941,509	Bharti Airtel	16,058,590	1.67
827,837	Bharti Hexacom	15,104,811	2.13
1,000,432	Bikaji Foods International	10,517,600	1.71
1,131,258	Cipla	22,121,342	3.62
165,618	Cummins India	8,388,446	1.35
175,925	Eicher Motors	10,404,940	1.69
7,669,576	GAIL India	21,735,453	3.53
791,531	Godrej Consumer Products	13,602,152	2.21
464,234	Godrej Properties	16,102,939	2.61
540,114	HDFC Bank	10,647,089	1.73
1,921,347	HDFC Life Insurance	16,922,366	2.75
1,309,476	Hindalco Industries	10,629,420	2.69
1,591,117	ICICI Bank	23,319,099	3.78
1,112,225	IndusInd Bank	18,900,382	3.07
1,388,742	Infosys	32,163,629	5.23
217,038	InterGlobe Aviation	12,496,843	2.03
3,423,305	ITC	20,788,905	3.37
777,683	Macrotech Developers	11,626,591	1.89
902,052	Mahindra & Mahindra	26,192,705	4.30
425,051	Marksans Pharma	12,632,294	2.05
4,393,659	NTPC	21,753,479	3.53
1,328,292	Oil & Natural Gas	5,241,857	0.85
177,006	Oberoi Greenfield	5,295,348	0.85
3,564,572	REC	26,265,907	4.26
831,662	Reliance Industries	26,934,732	4.36
412,719	SBI	12,820,040	2.08
2,823,169	Swan Energy	18,155,229	2.94
2,239,114	Sonata SOS Technology	11,655,639	1.89
342,705	Tata Consultancy Services	16,507,096	3.02
55,626	Titan Tek	1,379,144	0.19
267,795	TeamLease Services	10,050,669	1.63
263,589	Tilaganh Rail System	4,423,764	0.72
609,683	TVS Motor	20,140,358	3.27
191,242	UltraTech Cement	26,359,440	4.27
		614,069,554	99.87
	United States		
145,056	Cognizant Technology Solutions	11,253,076	1.82
Total Common Stocks (Shares)		625,322,630	101.49
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		625,322,630	101.49
Total Portfolio		625,322,630	101.49
Other Net Liabilities		(9,199,359)	(1.49)
Total Net Assets (USD)		616,123,271	100.00

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
187	USD	Nifty 50 Index	September 2024	9,496,658	78,945
Total				9,496,658	78,945

India Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	26.89
Consumer Cyclical	14.93
Consumer Non-cyclical	13.64
Industrial	12.84
Technology	10.07
Utilities	7.06
Energy	5.71
Communications	5.62
Basic Materials	4.73
Other Net Liabilities	(1.49)
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Japan Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Japan		
577,000	Advantest	2,907,647,500	2.36
773,400	Amada*	1,380,100,200	1.12
240,000	Chugoku Marine Paints	562,800,000	0.46
154,800	Coca-Cola Bottlers Japan*	1,557,192,400	1.26
494,900	Daifuku Casein	1,662,480,000	1.35
163,100	Dai-Dan*	494,193,000	0.40
271,600	Daiichi Sankyo*	1,155,008,600	0.94
593,800	Daikin Kogyo	2,629,084,000	2.13
1,018,200	Daiwa*	1,902,646,800	1.54
1,303,000	Denso*	2,395,894,500	1.94
309,400	DMG Mori*	1,160,250,000	0.94
297,100	Ebara	1,795,784,000	1.46
527,000	Fukuoka Financial*	1,491,364,000	1.21
279,600	Hamamatsu Photonics	1,588,743,200	1.29
1,300,000	Hitachi*	3,912,000,000	3.17
1,699,300	Honda Motor*	2,885,444,400	2.34
441,000	Idemitsu Kosan*	578,368,500	0.47
503,000	Inpex*	1,415,683,000	1.15
653,900	Japan Eyewear*	631,013,000	0.51
567,800	Kao*	2,536,183,000	2.06
413,100	Kawasaki Heavy Industries*	2,178,784,200	1.77
339,400	Kinden*	1,684,484,000	1.37
788,800	Kubota*	1,625,888,000	1.32
553,900	Kyushu Electric Power*	1,009,140,300	0.82
558,400	Makita	2,778,848,000	2.25
772,500	Mitsubishi*	2,327,542,500	1.89
653,100	Mitsubishi Gas Chemical*	1,705,652,700	1.38
161,700	Mitsubishi Logistics*	578,922,600	0.47
2,367,700	Mitsubishi UFJ Financial*	4,418,564,400	3.59
885,100	Mitsui*	2,960,677,300	2.40
752,000	Murata Manufacturing*	2,312,865,600	1.87
193,000	Nabtesco	615,211,300	0.50
119,200	NEC*	1,533,168,000	1.24
817,900	Nihon Kohden*	1,903,492,569	1.55
975,100	Nintendo	2,852,452,200	2.32
263,900	Nisshin Seifun Group	495,879,200	0.40
553,000	Nissin*	2,237,180,000	1.82
382,000	ORIX*	1,100,160,000	0.89
414,000	Pan Pacific International*	1,537,338,000	1.25
369,500	Rakuten*	1,614,775,500	1.31
881,100	Renesas Electronics*	2,211,085,800	1.80
543,500	Rohm*	1,395,790,500	1.13
189,600	Sanwa*	982,231,200	0.80
661,100	Sekisui House*	2,067,590,800	1.68
694,700	Shin-Etsu Chemical*	3,915,293,200	3.18
23,000	SMC*	1,675,090,000	1.36
265,400	SoftBank*	2,230,667,000	1.81
887,100	Sony*	3,496,800,600	2.84
915,300	Sumitomo Mitsui Financial*	3,258,648,000	2.65
1,211,700	Suzuki Motor*	2,560,063,800	2.08
695,700	Toda Marine*	2,340,584,200	1.90
1,538,500	Tokyu Fudosan*	1,674,974,000	1.36
629,900	Toyota Motor*	1,497,423,839	1.22
864,400	Yokohama Rubber*	1,378,980,800	1.12
	Total Common Stocks (Shares)	104,902,922,400	85.25
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	104,902,922,400	85.25
	Total Portfolio	104,902,922,400	85.25
	Other Net Assets	18,047,897,820	14.75
	Total Net Assets (JPY)	122,950,820,220	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	35,246,997	JPY	5,834,241,827	BNY Mellon	10/09/2024	165,647,830
JPY	241,533,466	EUR	1,548,035	BNY Mellon	10/09/2024	52,914
Net unrealised appreciation						165,700,744
HKD Hedged Share Class						
HKD	43,668	JPY	777,167	BNY Mellon	10/09/2024	(2,169)
JPY	7,921	HKD	421	BNY Mellon	10/09/2024	(61)
Net unrealised depreciation						(2,230)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Japan Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
USD Hedged Share Class						
JPY	294,283,012	USD	2,033,365	BNY Mellon	13/9/2024	(1,283,621)
USD	53,244,614	JPY	7,748,610,131	BNY Mellon	13/9/2024	(9,506,414)
Net unrealised depreciation						(10,790,035)
Total net unrealised appreciation (JPY underlying exposure - JPY 21,981,894,829)						197,708,230

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	28.55
Financials	18.09
Industrial	16.04
Consumer Non-cyclical	14.39
Basic Materials	7.58
Technology	6.89
Communications	2.09
Energy	1.97
Utilities	0.95
Other Net Assets	1.45
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Japan		
112,000	77 Bank*	470,512,000	1.77
83,800	Aeon*	307,208,000	1.16
68,300	Ai One	198,799,400	0.75
123,700	Bic Camera*	216,060,200	0.81
164,100	Chugoku Marine Paints	329,641,000	1.24
559,300	DMG	254,705,400	0.96
113,700	Credit Saison	373,137,000	1.40
133,800	Daibiru*	400,434,000	1.51
30,200	Daimaruhokkaido	369,414,000	1.39
200,600	Daiwa*	429,170,400	1.61
124,200	DCM	404,682,000	1.52
27,700	Enplas*	136,115,000	0.51
71,100	FFRI Security*	125,550,000	0.47
157,400	Food & Life*	426,731,400	1.61
97,300	Fujimi	357,329,100	1.35
139,800	Fukuoka Financial	535,313,000	2.02
174,200	gMoa	224,709,000	0.84
75,400	Gunze*	419,224,000	1.58
60,800	Hodogaya Chemical	342,016,000	1.29
228,900	Hokkaido Financial*	398,057,100	1.50
138,600	Hyakugo	294,184,200	1.11
120,900	Hyosung	159,704,500	0.61
65,200	Ichiyoshi Securities*	101,755,000	0.38
538,400	Iida*	280,185,400	1.06
80,300	Japan Eyewear*	347,699,000	1.31
58,000	Japan Material	174,870,400	0.66
4,500	Japan Metropolitan Fund Invest*	422,662,500	1.59
342,500	Kaonavi	378,826,250	1.42
70,200	Kanaka	264,440,400	0.99
132,900	Kaulen*	414,648,000	1.56
33,200	Kohsoku Engine	108,232,000	0.41
184,900	Kominka Transport	453,480,600	1.70
152,800	Kotobuki Spirits*	258,000,800	1.01
221,600	Kyushu Electric Power	342,609,600	1.29
325,200	Kyushu Financial*	249,200,800	0.92
56,000	Kyushu Leasing Service	106,632,000	0.40
338,900	Kyushu Railway	440,660,000	1.62
110,700	Maeda*	237,691,500	0.92
5,300	Maruwa	204,685,000	0.77
62,400	Mipox	218,400,000	0.82
54,000	Modec*	167,400,000	0.71
66,200	Mercuri*	253,077,600	0.95
76,300	Mitsubishi Logistics*	330,168,200	1.27
174,300	Mitsui High-Tec*	181,309,200	0.68
42,200	Money Forward	221,672,000	0.84
44,900	Morinaga	274,635,900	1.03
237,700	Mori	302,964,400	1.14
	Nagano Keiki	300,204,000	1.13
149,700	Nankai Electric Railway*	331,981,530	1.25
735,500	Net Protections	224,327,500	0.84
68,000	Nichias*	373,660,000	1.41
53,200	Nichirei	302,819,200	1.14
24,600	Nippon Aleph	258,324,000	0.97
1,048	NIPPON REIT Investment	341,449,840	1.29
163,900	Nippon Seiki	212,544,800	0.80
55,600	Nippon Soda	291,852,000	1.10
97,700	Nohmi Bosai	256,468,800	0.96
92,100	Nomura Real Estate*	384,425,400	1.45
78,900	Noritake	304,896,240	1.15
44,300	OSAKA Titanium Technologies*	176,557,700	0.64
108,400	PAL*	374,817,600	1.41
193,900	Plaid	267,282,200	0.79
93,900	Ryohin Keikaku Asia	336,824,400	1.27
492,700	Round One*	426,259,500	1.64
137,300	Ryoyo Kaikaku*	348,829,300	1.31
110,200	Sac-A	239,046,900	1.10
144,700	Sanki Engineering	440,548,400	1.65
97,000	Sankyu*	299,574,100	1.09
99,900	Sanko	161,344,800	1.56
78,600	Sanwa	194,352,600	0.73
18,400	SHIFT	223,836,000	0.84
142,300	Simplex	358,170,400	1.34
93,400	Shinnihon Technology	264,290,000	0.99
119,400	Sinko Industries	451,800,600	1.70
110,300	Sumitomo	435,215,000	1.77
37,000	SWCC*	261,275,000	0.98
99,000	T&D	218,391,000	0.82
99,800	Tokyo Tekko*	170,062,000	0.64
118,700	Tokyu	242,568,800	0.91
71,000	Tokyo Kiraboshi*	213,874,400	0.80
74,600	Tokyo Tatemono*	190,852,700	0.72
233,900	TWW Fukuyaki*	249,871,200	0.94
15,200	Toyo Gosei*	194,636,000	0.73
29,700	Toyo Suisan Kaisha*	188,289,600	0.71
24,000	Toyo Tanso*	152,160,000	0.57
88,600	Toyota Nakayama	215,425,000	0.79
121,800	Tsubotsuka Fields*	260,940,600	0.98
94,500	UACJ	321,782,550	1.21
57,000	Union Tool	217,930,200	0.82
3,372	United Urban Investment	341,700,480	1.29
25,000	YAMAEHO	174,000,000	0.65
87,600	ZERIA Pharmaceutical	237,483,600	0.89
	Total Common Stocks (Shares)	26,178,142,100	98.85
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	26,178,142,100	98.85
	Total Portfolio	26,178,142,100	98.85
	Other Net Assets	408,689,067	1.54
	Total Net Assets (JPY)	26,586,831,167	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,775,119	JPY	442,766,502	BNY Mellon	13/9/2024	4,695,563
JPY	18,302,638	EUR	117,447	BNY Mellon	13/9/2024	20,689
Net unrealised appreciation						4,716,082
HKD Hedged Share Class						
HKD	43,159	JPY	866,937	BNY Mellon	13/9/2024	(1,727)
JPY	9,843	HKD	532	BNY Mellon	13/9/2024	17
Net unrealised depreciation						(1,710)
USD Hedged Share Class						
JPY	614,462,648	USD	4,249,637	BNY Mellon	13/9/2024	2,782,668
USD	24,775,867	JPY	3,621,862,925	BNY Mellon	13/9/2024	(1,844,972)
Net unrealised appreciation						909,696
Total net unrealised appreciation						
OPY underlying exposure - JPY 4,087,399,788)						5,622,929

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	31.94
Financials	16.55
Consumer Cyclical	16.34
Consumer Non-cyclical	14.84
Basic Materials	7.25
Technology	4.22
Communications	3.92
Utilities	1.29
Energy	1.11
Other Net Assets	1.54
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Latin American Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
8,977,643	Atacadão	17,127,844	3.74
1,270,038	Axtion	2,688,945	0.59
2,174,217	Banco 2154	16,632,402	3.64
11,260,964	Bb - Brasil Bolsa Balcao	33,781,543	7.37
6,218,041	Banco Bradesco	18,672,199	4.07
8,458,934	Banco Bradesco ADR	23,450,427	5.11
7,348,868	Cogna	18,420,717	4.02
3,982,311	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	15,004,895	3.27
4,213,842	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	11,618,580	2.53
12,801,342	Hapvida Participacoes e Investimentos	24,277,946	5.30
3,204,993	Kaz Ambevco ADR*	21,465,953	4.68
9,997,997	Lojas Renner	29,005,331	6.33
1,956,218	Petroleo Brasileiro	12,667,965	2.77
992,958	Petroleo Brasileiro ADR	12,993,991	2.84
1,334,904	Petroleo Brasileiro ADR*	16,993,356	3.62
3,200,064	Rede D Or Sao Luiz	16,207,430	3.54
4,321,527	Rumo	16,586,215	3.62
9,811,894	Sendas Distribuidora	16,940,219	3.70
770,110	Vale	8,155,226	1.78
2,501,954	Vale ADR	26,430,517	5.77
		303,096,237	54.91
	Canada		
97,301	Franco-Nevada	11,997,129	2.62
1,468,446	Mag Silver*	18,790,680	4.10
		31,627,021	6.72
	Cayman Islands		
926,376	StoneCo*	12,296,871	2.67
754,811	XP	14,224,539	3.27
		27,470,367	6.24
	Chile		
429,181	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR*	16,870,466	3.43
	Colombia		
996,495	Ecopetrol ADR*	12,962,841	2.83
	Luxembourg		
66,876	Globant*	11,791,541	1.93
	Mexico		
3,584,200	America Movil	3,206,899	0.47
174,494	America Movil ADR	2,865,966	0.45
13,103,744	Fibra Uno Administracion	15,389,729	2.44
167,100	Fomento Economico Mexicano ADR	17,289,285	2.70
1,761,554	Grupo Aeroportuario del Pacifico	24,411,207	3.81
42,000	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	7,724,100	1.21
5,998,639	Grupo Financiero Banorte	41,113,349	6.42
1,772,028	Grupo Mexico	9,943,599	1.55
13,261,106	Wal-Mart de Mexico	42,319,296	6.61
		172,265,530	26.89
	Singapore		
9,447,000	Sea Ltd*	10,728,229	1.67
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		634,961,305	97.54
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		634,961,305	97.54
Total Portfolio		634,961,305	97.54
Other Net Assets		15,700,127	2.46
Total Net Assets (USD)		650,661,432	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation / (depreciation) (USD)
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,537,648	USD	1,000,826	BNY Mellon	11/09/2024	10,662
USD	134,115	AUD	201,430	BNY Mellon	11/09/2024	(804)
Net unrealised appreciation						10,468
CHF Hedged Share Class						
CHF	357,661	USD	411,146	BNY Mellon	11/09/2024	3,007
USD	19,439	CHF	17,057	BNY Mellon	11/09/2024	65
Net unrealised appreciation						3,072

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Latin American Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	324,446	USD	354,147	BNY Mellon	10/09/2024	4,285
USD	10,075	EUR	9,258	BNY Mellon	10/09/2024	56
Net unrealised appreciation						4,341
GBP Hedged Share Class						
GBP	794,661	USD	1,010,312	BNY Mellon	10/09/2024	34,324
USD	102,672	GBP	82,662	BNY Mellon	10/09/2024	(840)
Net unrealised appreciation						33,481
HKD Hedged Share Class						
HKD	868,106	USD	110,828	BNY Mellon	10/09/2024	(190)
USD	8,448	HKD	65,821	BNY Mellon	10/09/2024	2
Net unrealised depreciation						(188)
PLN Hedged Share Class						
PLN	5,018,284	USD	2,283,297	BNY Mellon	10/09/2024	51,544
USD	236,467	PLN	913,748	BNY Mellon	10/09/2024	(107)
Net unrealised appreciation						51,437
SGD Hedged Share Class						
SGD	2,787,172	USD	2,066,282	BNY Mellon	10/09/2024	41,659
USD	283,991	SGD	383,836	BNY Mellon	10/09/2024	(588)
Net unrealised appreciation						41,071
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 14,500,809)						214,660

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	35.81
Consumer Cyclical	16.91
Basic Materials	14.93
Consumer Non-cyclical	10.94
Energy	9.68
Industrial	7.61
Technology	1.91
Communications	0.92
Other Net Assets	2.49
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Multi-Theme Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
550,510	iShares Ageing Population UCITS ETF*	1,555,222	1.57
43,085	iShares Agribusiness UCITS ETF*	2,000,677	2.02
220,437	iShares Automation & Robotics UCITS ETF*	2,555,707	2.58
472,894	iShares Digital Entertainment And Education UCITS ETF*	3,421,564	3.45
1,295,914	iShares Digital Security UCITS ETF*	11,004,800	11.11
464,411	iShares Digitalisation UCITS ETF*	4,484,042	4.53
239,858	iShares Global Infrastructure UCITS ETF*	7,394,886	7.47
537,837	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF*	3,815,542	3.85
30,211	iShares Global Water UCITS ETF*	2,464,179	2.49
738,933	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF*	5,968,839	6.02
342,729	iShares Metaverse UCITS ETF*	2,545,897	2.57
74,049	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF*	2,900,274	2.93
1,042	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF*	1,900,274	1.92
		49,653,705	50.15
	Luxembourg		
1,448,271	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund*	17,315,249	17.49
183,005	BlackRock Global Funds - FinTech Fund*	1,902,697	1.92
225,395	BlackRock Global Funds - Future Consumer Fund*	1,490,614	1.51
221,465	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund*	1,991,972	2.01
161,000	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund*	2,919,418	2.94
159,429	BlackRock Global Funds - Systems Fund*	1,919,340	1.92
429,662	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund*	12,445,299	12.58
		40,311,799	40.83
	Total Funds	89,965,504	90.98
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	89,965,504	90.98
	Total Portfolio	89,965,504	90.98
	Other Net Liabilities	(129,000)	(0.13)
	Total Net Assets (USD)	89,836,504	100.00

*Denotes umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
**Investment in unconnected party fund, see further information in Note 10

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
EUR	3,164,000	USD	3,451,982	Barclays	03/09/24	35,033
USD	2,104,911	EUR	1,900,911	Toronto Dominion	06/11/24	(204,977)
						(169,944)
EUR Hedged Share Class						
EUR	180,940	USD	216,410	John Wiley	19/09/24	3,859
USD	1,071	EUR	2,999	John Wiley	19/09/24	(14)
						3,845
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,162	USD	4,110	John Wiley	19/09/24	29
USD	2,984	GBP	2,377	John Wiley	19/09/24	(11)
						18
						(165,481)

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

MyMap Cautious Fund(5)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
157,881	iShares New Investment Grade Corp Bond UCITS ETF*	695,417	1.79
67,333	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD*	691,944	1.78
302,461	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	2,484,586	6.37
1,349	iShares MSCI Canada UCITS ETF*	102,512	0.26
170,974	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF*	905,979	2.33
6,918	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF*	1,140,479	2.93
101,573	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	1,000,720	2.57
65,647	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	554,045	1.42
47,189	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF*	927,415	2.38
253,324	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	2,707,339	6.96
55,515	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF*	726,494	1.86
167,224	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF*	840,887	2.17
1,327,995	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF*	6,331,712	16.30
241,115	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	1,354,465	3.49
1,000	iShares USD TIPS UCITS ETF*	964,319	2.49
75,224	iShares USD Treasury Bond 0-3yr UCITS ETF*	695,791	1.79
24,666	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF*	5,126,911	9.05
1,375,102	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF*	3,869,444	19.91
1,253,649	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF*	6,391,168	16.15
21,037	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF*	3,913,011	10.06
76,793	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF*	388,926	0.92
Total Funds		38,194,788	98.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		38,194,788	98.35
Total Portfolio		38,194,788	98.35
Other Net Assets		391,133	0.65
Total Net Assets (USD)		38,585,918	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 20.
All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	197,415	JPY	110,000,000	ANZ	6/9/2024	(2,429)
Net unrealised (depreciation)						(2,429)
AUD Hedged Share Class						
AUD	624,168	USD	419,687	BNY Mellon	13/9/2024	13,894
Net unrealised appreciation						13,894
CAD Hedged Share Class						
CAD	148,321	USD	110,727	BNY Mellon	13/9/2024	2,434
Net unrealised appreciation						2,434
CHH Hedged Share Class						
CHF	181,936,815	USD	13,916,247	BNY Mellon	13/9/2024	242,488
USD	1,858,487	CHF	11,100,000	BNY Mellon	13/9/2024	(11,933)
Net unrealised appreciation						230,555
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,447	USD	16,317	BNY Mellon	13/9/2024	222
Net unrealised appreciation						222

(5) Synthetic positions give rise to...

MyMap Cautious Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	976,808	USD	125,402	BNY Mellon	13/9/2024	(217)
Net unrealised depreciation						(217)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 23,642,407)						184,797

[5]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

MyMap Growth Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	iShares VI Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI Canada UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI Pacific Ex-Japan ESG Enhanced UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares [illegible] Information Technology Sector ESG UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD TIPS UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
[illegible]	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF	[illegible]	[illegible]
	Total Funds	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Liabilities	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (USD)	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	UBS	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Barclays	[illegible]	[illegible]
Net unrealised [illegible]						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

[illegible]

MyMap Growth Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	13,134,922	USD	1,687,939	BNY Mellon	13/9/2024	(2,887)
USD	72,965	HKD	568,445	BNY Mellon	13/9/2024	41
Net unrealised depreciation						(2,846)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 9,228,506)						17,680

[5]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

MyMap Moderate Fund(5)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
56,734	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD*	795,676	2.92
103,214	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	763,760	2.81
1,334	iShares MSCI Canada UCITS ETF*	284,744	1.05
228,435	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF*	1,212,686	4.46
11,194	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF*	1,605,149	5.91
36,014	iShares MSCI Pacific Ex-Japan ESG Enhanced UCITS ETF*	197,879	0.73
303,471	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	5,020,337	18.49
122,454	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	1,911,020	7.04
23,003	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF*	692,331	2.55
382,897	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	2,169,369	7.99
11,449	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF*	278,814	1.03
26,911	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF*	993,669	3.66
74,754	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF*	377,059	1.39
524,405	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF*	2,184,899	12.97
58,376	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	234,445	1.25
7,000	iShares USD TIPS UCITS ETF*	486,788	2.39
37,905	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF*	194,788	1.39
900	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF*	93,974	0.46
299,067	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF*	1,549,177	5.76
247,209	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF*	1,252,559	6.16
3,372	iShares USD Treasury Bond 10-20yr UCITS ETF*	382,082	2.89
24,846	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF*	100,987	0.77
Total Funds		19,736,280	100.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on another Regulated Market		19,736,280	100.17
Total Portfolio		19,736,280	100.17
Other Net Liabilities		(32,413)	(0.17)
Total Net Assets (USD)		19,703,867	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	(4,487,000)	USD	30,027	Barclays	4/9/2024	(1,561)
USD	1,107,164	JPY	166,795,714	UBS	4/9/2024	(28,845)
Net unrealised depreciation						(30,406)
AUD Hedged Share Class						
AUD	(92,117)	USD	62,241	State Street	13/9/2024	4,201
USD	999	AUD	1,518	State Street	13/9/2024	(0)
Net unrealised appreciation						4,197
CAD Hedged Share Class						
CAD	2,997	USD	16,449	State Street	13/9/2024	108
USD	211	CAD	291	State Street	13/9/2024	(0)
Net unrealised appreciation						107
CHF Hedged Share Class						
CHF	15,643,271	USD	2,169,453	State Street	13/9/2024	26,729
USD	197,824	CHF	1,403,711	State Street	13/9/2024	(1,973)
Net unrealised appreciation						24,756

The notes on pages 11 to 1356 form an integral part of these financial statements.

MyMap Moderate Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	13,605	USD	17,293	BNY Mellon	13/9/2024	694
USD	135	GBP	105	BNY Mellon	13/9/2024	(4)
Net unrealised appreciation						690
HKD Hedged Share Class						
HKD	14,816,038	USD	1,903,857	BNY Mellon	13/9/2024	(3,267)
USD	38,180	HKD	297,434	BNY Mellon	13/9/2024	23
Net unrealised depreciation						(3,244)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 6,193,772)						(2,011)

[5]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Natural Resources Fund[4]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Poland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Norway		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Other Transferable Securities		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other Net Assets		[illegible]	[illegible]
Total Net Assets (USD)		[illegible]	[illegible]

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity Date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]

[illegible]

Natural Resources Fund[4] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	299,828	USD	389,047	BNY Mellon	13/9/2024	12,812
USD	7,505	GBP	5,762	BNY Mellon	13/9/2024	(70)
Net unrealised appreciation						12,742
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 32,467,276)						379,947

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Basic Materials	40.54
Energy	39.86
Industrial	12.03
Consumer Non-cyclical	6.36
Other Net Assets	1.21
	100.00

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Health Care Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
4,884	Hyloris	92,411	0.46
	Bermuda		
11,400	Roivant Sciences	116,967	0.57
	British Virgin Islands		
1,412	Biohaven	68,726	0.33
	Canada		
6,049	Xenon Pharmaceuticals	242,889	0.89
	Cayman Islands		
1,111	BeiGene ADR	214,619	0.97
1,559	Legend Biotech ADR	266,201	1.24
1,221	MoonLake Immunotherapeutics	57,961	0.23
884	Structure Therapeutics ADR	32,297	0.13
		571,144	2.47
	Denmark		
2,115	Zealand Pharma	214,615	1.14
	France		
3,698	Sanofi ADR	207,572	0.94
	Germany		
715	BioNTech ADR	81,056	0.27
3,303	Gerresheimer	359,603	1.53
492	Siemens	140,093	0.67
		600,721	2.47
	Ireland		
2,393	Alkermes	61,965	0.29
441	ICON	140,000	0.61
561	UTERIS	140,389	0.57
		349,352	1.42
	Jersey		
2,014	Alnylam	39,966	0.46
	Netherlands		
1,327	Argenx ADR	666,775	2.74
5,421	Innoviva	92,337	0.35
4,429	Merus	243,032	0.99
10,662	QIAGEN	454,737	1.86
		1,457,541	5.81
	Switzerland		
19,021	AC Immune	37,369	0.33
911	Lonza	555,296	2.40
1,559	Roche	504,822	2.07
		770,488	3.11
	United Kingdom		
10,381	Adcock Therapeutics ADR	29,600	0.76
1,222	Bicycle Therapeutics ADR	26,564	0.11
4,003	Immunocore ADR	141,367	0.57
		207,344	0.84
	United States		
2,830	10X Genomics	97,189	0.27

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,807	4D Molecular Therapeutics	22,906	0.09
1,494	Align Technology	357,155	1.45
9,667	Allogene Therapeutics	25,753	0.10
2,229	Alnylam Pharmaceuticals	661,844	2.53
1,841	Amgen	514,894	2.09
679	Apellis Pharmaceuticals	29,545	0.11
156	Arvinas	50,365	0.21
1,369	Arcturus Therapeutics	28,846	0.12
1,581	Arcus Biosciences	34,014	0.14
948	Arrowhead Pharmaceuticals	22,881	0.09
2,666	Aromas	74,880	0.30
1,087	Avidity Biosciences	66,601	0.27
439	Azenta Therapeutics	29,667	0.16
3,571	Basin Therapeutics	87,365	0.40
637	Becton Dickinson	129,569	0.53
1,564	Biogen	270,156	1.14
3,656	BioMarin Pharmaceutical	315,003	2.09
1,838	Bristol Myers	94,185	0.06
3,819	Bio-Techne	436,592	1.27
11,019	Black Diamond Therapeutics	65,998	0.27
2,106	Blueprint Medicines	180,194	0.80
13,339	Boston Scientific	1,033,526	4.67
2,023	Bridgebio Pharma	63,116	0.26
4,681	Cadrenta Rx	38,724	0.16
2,067	Catalent	122,598	0.55
3,039	Celsius	877,710	0.09
829	Charles River Laboratories International	165,619	0.67
1,231	CONMED	91,956	0.37
1,024	Cooper	110,894	0.57
1,848	Danaher	494,617	2.01
4,045	Denali Therapeutics	148,193	0.60
774	Dexcom	83,870	0.22
660	Dyn Medicine	29,126	0.12
2,506	Dyne Therapeutics	116,218	0.47
4,459	Edwards Lifesciences	331,469	1.29
483	Elevance Health	260,246	1.02
1,116	Encompass Health	105,811	0.42
1,495	Exact Sciences	94,249	0.39
1,532	Exelixis	111,022	0.70
1,660	GE HealthCare Technologies	122,552	0.50
548	Glaukos	72,857	0.30
4,056	Guardant Health	125,456	0.51
2,129	Halozyme Therapeutics	100,490	0.55
2,479	Hologic	201,979	0.82
1,415	Incyte	94,193	0.39
5,712	Insmed	239,808	1.14
1,099	Inspire Medical Systems	194,555	0.79
1,696	Intuitive Surgical	769,668	3.19
2,191	Ionis Pharmaceuticals	104,369	0.45
1,047	Kiora Therapeutics	47,545	0.19
875	Labcorp	200,791	0.81
361	Lexeo Therapeutics	4,690	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Health Care Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,066	Longboard Pharmaceuticals	69,799	0.28
2,324	MacroGenics	13,925	0.05
1,316	Maravai	139,039	0.55
791	McKesson	390,154	1.56
867	Merus	112,373	0.44
462	Mettler-Toledo International	682,564	2.72
661	Molina Healthcare	242,660	1.39
968	Monte Rosa Therapeutics	6,399	0.02
1,475	Natera*	163,084	0.65
1,253	Neumora Therapeutics	14,197	0.06
2,572	Neurocrine Biosciences	350,950	1.40
3,308	Nuvalent Therapeutics	132,119	0.54
2,006	Nuvalent*	269,189	1.07
4,113	Novartis Bio	63,029	0.25
3,013	ORIC Pharmaceuticals	30,599	0.12
351	Palatin*	553,960	0.22
2,004	Perspective Therapeutics	40,997	0.17
4,212	Prime Medicine	36,599	0.15
5,291	Protagonist Therapeutics	251,109	0.97
2,869	PTC Therapeutics*	102,267	0.41
883	Radius	16,377	0.07
1,408	Recursion	15,344	0.07
2,757	Repligen*	417,615	1.70
2,784	REVOLUTION Medicines	116,171	0.47
7,048	Rhythm Pharmaceuticals	336,356	1.32
4,132	Rivelin Pharmaceuticals*	75,759	0.32
3,141	Saga Therapeutics	24,963	0.10
4,991	Sagimet Biosciences	35,530	0.14
2,897	Seagen Therapeutics*	593,757	2.37
1,329	Solaris Therapeutics	61,167	0.25
8,843	Stoke Therapeutics	94,297	0.38
1,182	Stryker	417,696	1.70
2,000	Taysha Pharmaceuticals	35,500	0.15
3,919	Tenaya Therapeutics	10,391	0.04
885	Thermo Fisher Scientific	505,152	1.99
12,748	Tscan Therapeutics	77,797	0.30

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,723	Tyra Biosciences	20,365	0.01
1,435	Ultragenyx Pharmaceutical	81,899	0.33
626	United Therapeutics	200,447	1.21
784	UnitedHealth	480,361	1.87
1,045	Vaxcyte	99,842	0.40
272	Vertex Pharmaceuticals*	134,779	0.55
2,987	Vigil Neuroscience	31,629	0.04
937	Viking Therapeutics	34,100	0.14
4,681	Voyager Therapeutics	20,847	0.12
1,241	Waters	429,921	1.74
1,046	Walgreens Pharmaceutical Services	648,999	2.63
		16,032,847	70.45
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		23,518,732	95.85
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		23,518,732	95.89
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
1,948	Fredonia Therapeutics*	-	0.00
1,000	Mirai Therapeutics*	1,100	0.01
		1,100	0.01
Total Common Stocks (Shares)		1,100	0.01
RIGHTS			
	United States		
721	Contra Abiomed (31/12/2049)*	1,198	0.01
Total Rights		1,198	0.01
Total Other Transferable Securities		2,298	0.02
Total Portfolio		23,521,030	95.90
Other Net Assets		1,009,365	4.10
Total Net Assets (USD)		24,530,395	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
†Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	12,612	USD	9,231	BNY Mellon	19/09/2024	(7)
USD	18	SGD	23	BNY Mellon	19/09/2024	-
Net unrealised depreciation						(7)
USD Hedged Share Class						
EUR	311,726	USD	342,909	BNY Mellon	19/09/2024	1,837
USD	881	EUR	1,197	BNY Mellon	19/09/2024	(14)
Net unrealised appreciation						1,823
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - USD 121,570						1.81%

Next Generation Health Care Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Biotechnology	34.28
Healthcare Products	32.28
Pharmaceuticals	16.48
Healthcare Services	8.30
Electronics	3.03
Packaging & Containers	1.53
Other Net Assets	4.10
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	Celestica*	17,492,420	0.90
[illegible]	Descartes Systems*	22,419,475	1.16
[illegible]	Thomson Reuters*	26,644,471	1.37
	Cayman Islands		
[illegible]	ASMPT*	27,799,886	1.43
[illegible]	Chindata Technology*	41,565,516	2.13
[illegible]	Futunn*	19,421,509	1.00
	France		
[illegible]	Dassault*	10,794,960	0.55
[illegible]	Ubisoft Entertainment*	11,113,242	0.57
	Germany		
[illegible]	Hensoldt*	20,669,770	1.06
	Israel		
[illegible]	CyberArk Software*	37,871,815	1.95
[illegible]	Monday.com*	26,662,733	1.37
	Japan		
[illegible]	Disco*	31,124,047	1.60
[illegible]	Hamamatsu Photonics*	12,351,080	0.63
[illegible]	Hitachi*	34,382,341	1.77
[illegible]	Money Forward*	15,000,581	0.77
[illegible]	NEC*	21,197,680	1.09
[illegible]	Renesas*	21,289,803	1.09
[illegible]	Ryosan*	10,775,439	0.55
	Kazakhstan		
[illegible]	Kaspi.KZ JSC ADR	44,148,365	2.27
	Luxembourg		
[illegible]	Spotify Technology*	44,464,370	2.29
	Netherlands		
[illegible]	ASML*	16,305,184	0.84
[illegible]	ASM International*	19,588,141	1.01
[illegible]	BE Semiconductor Industries*	27,543,944	1.42
[illegible]	Exalos*	15,061,467	0.77
[illegible]	Wolters Kluwer*	42,777,463	2.20
	New Zealand		
[illegible]	Xero*	40,599,394	2.09
	South Korea		
[illegible]	SK Hynix*	72,083,699	3.71
	Taiwan		
[illegible]	Accton Technology*	25,805,746	1.33
[illegible]	Asia Vital Components*	20,452,065	1.05
[illegible]	ASPEED Technology*	28,315,475	1.46
[illegible]	E Ink*	16,315,257	0.84
[illegible]	eMemory Technology*	16,455,657	0.85
[illegible]	Lotes*	23,061,966	1.19
[illegible]	Wiwynn*	15,627,761	0.80
[illegible]	Yageo*	24,515,699	1.26
	United Kingdom		
[illegible]	ARM ADR*	22,259,837	1.15
[illegible]	Endava ADR*	13,577,725	0.70
[illegible]	Informa*	13,800,811	0.71
	United States		
[illegible]	Axon Enterprise*	21,113,170	1.09
[illegible]	Arista Labs*	27,794,845	1.43
[illegible]	Cloudflare*	19,284,236	0.99
[illegible]	Datadog*	44,152,515	2.28
[illegible]	Crowdstrike*	14,664,207	0.76
[illegible]	Datadog	23,795,844	1.23
[illegible]	Guidewire Software*	19,350,426	0.99
[illegible]	Informatica*	15,274,170	0.79
[illegible]	KLA	21,944,596	1.13
[illegible]	MARVELL Technology Solutions*	15,906,481	0.82
[illegible]	Monolithic Accounts	16,491,402	0.85
[illegible]	Motorola Solutions	34,650,263	1.78
[illegible]	Microsoft	89,425,892	4.60
[illegible]	MongoDB*	32,922,932	1.69
[illegible]	Monolithic Power Systems	21,384,999	1.10
[illegible]	nCino*	14,342,757	0.74
[illegible]	Nutanix	20,059,877	1.03
[illegible]	NVIDIA	249,344,197	12.83
[illegible]	Okta Innovation	13,237,929	0.68
[illegible]	Palo Alto Networks*	23,187,220	1.19
[illegible]	Pinterest	11,319,224	0.58
[illegible]	PTC	17,889,892	0.92
[illegible]	Pure Storage*	27,251,941	1.40
[illegible]	Qualys*	24,330,883	1.25
[illegible]	Qualys Cambridge	22,290,102	1.15
[illegible]	Reddit*	21,722,857	1.12
[illegible]	Samsara*	26,439,814	1.36
[illegible]	SentinelOne*	25,864,398	1.33
[illegible]	Snowflake*	5,992,879	0.31
[illegible]	Splunk*	46,557,380	2.40
[illegible]	Take-Two Interactive Software*	20,824,488	1.07
[illegible]	Tenable*	16,371,645	0.84
[illegible]	Tesla*	41,602,080	2.14
[illegible]	Transunion*	13,450,696	0.69
[illegible]	Varian*	23,883,405	1.23
[illegible]	Verint*	22,872,109	1.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
[illegible]	[illegible]		[illegible]
[illegible]	[illegible]		[illegible]
			[illegible]
	Sweden		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Other Transferable Securities		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other Net Assets		[illegible]	[illegible]
Total Net Assets (USD)		[illegible]	[illegible]

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

[illegible]

Next Generation Technology Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	24,585,477	USD	3,158,219	BNY Mellon	19/9/2024	(5,329)
USD	150,148	HKD	1,169,456	BNY Mellon	19/9/2024	119
Net unrealised depreciation						(5,210)
NZD Hedged Share Class						
NZD	134,774	USD	83,679	BNY Mellon	19/9/2024	2,369
USD	5,868	NZD	9,598	BNY Mellon	19/9/2024	(78)
Net unrealised appreciation						2,291
SGD Hedged Share Class						
SGD	61,871,616	USD	46,027,553	BNY Mellon	19/9/2024	664,310
USD	2,316,388	SGD	3,055,142	BNY Mellon	19/9/2024	(13,352)
Net unrealised appreciation						650,958
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 662,664,296)						7,774,139

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Semiconductors	31.48
Software	28.15
Computers	9.27
Internet	8.11
Electronics	5.15
Commercial Services	3.94
Media	3.17
Telecommunications	3.02
Machinery Construction & Mining	2.28
Automobile Manufacturers	1.68
Application Software	0.87
Toys, Games Hobbies	0.85
Diversified Financial Services	0.79
Miscellaneous Manufacturing	0.77
Systems Software	0.63
Machinery Diversified	0.53
Entertainment	0.49
Data Processing & Outsourced Services	0.20
Software & Services	0.19
Insurance	0.16
Consumer Durables & Apparel	0.14
Retailing	0.14
Specified Purpose Acquisitions	0.10
Other Net Assets	0.91
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Nutrition Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Canada		
	Denmark		
	France		
	Germany		
	Ireland		
	Ireland		
	Isle of Man		
	Netherlands		
	Norway		
	Portugal		
	Sweden		
	Switzerland		
	United Kingdom		
	United States		
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Cayman Islands		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						

Nutrition Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,161,516	USD	1,337,410	BNY Mellon	19/9/2024	45,693
USD	6,406	GBP	4,966	BNY Mellon	19/9/2024	(123)
Net unrealised appreciation						45,570
JPY Hedged Share Class						
JPY	499,511	USD	3,433	BNY Mellon	19/9/2024	1
Net unrealised appreciation						1
PLN Hedged Share Class						
PLN	1,910,471	USD	480,574	BNY Mellon	19/9/2024	10,949
USD	16,564	PLN	65,611	BNY Mellon	19/9/2024	(23)
Net unrealised appreciation						10,926
SGD Hedged Share Class						
SGD	8,077,695	USD	6,196,583	BNY Mellon	19/9/2024	89,369
USD	169,792	SGD	240,593	BNY Mellon	19/9/2024	(1,039)
Net unrealised appreciation						88,330
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 14,378,437)						216,614

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Packaging & Containers	16.06
Food Producers	16.71
Chemicals	13.40
Pharmaceuticals	12.91
Retailing	6.17
Machinery Diversified	6.09
Food Services	6.00
Commercial Services	4.53
Household Products	4.00
Transportation	3.65
Agriculture	1.89
Miscellaneous Manufacturing	1.37
Investment Companies	0.96
Other Net Assets	3.54
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Sustainable Asian Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
44,911	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	684,580	0.91
Total Funds		684,580	0.91
BONDS			
	Australia		
AUD 200,000	AGI Finance I 8.55% 22/11/2028	139,889	0.19
AUD 150,000	AGI Finance II 8.55% 28/08/2030	105,420	0.14
USD 31,000	APA Infrastructure 5% 23/03/2035	29,036	0.04
AUD 440,000	Aus Infrastructure 6.51% 28/05/2033	299,762	0.39
AUD 150,000	Ausgrid Finance 3% 30/3/2034	113,594	0.15
AUD 200,000	AusNet Services 2.6% 21/7/2083	121,147	0.16
AUD 600,000	Australia & New Zealand Banking 6.124% 25/7/2035	424,511	0.57
AUD 500,000	Australia & New Zealand Banking 6.643% 16/1/2034	364,261	0.48
AUD 200,000	Australian Gas Networks 2.62% 21/9/2033	116,367	0.16
AUD 270,000	Australian Rail Track 5.19% 12/8/2031	188,359	0.25
AUD 200,000	Australian Unity Healthcare Property Trust 6.741% 9/11/2027	140,472	0.19
AUD 200,000	Brisbane Airport 4.55% 30/3/2035	131,180	0.18
USD 400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,705	0.58
AUD 510,000	Commonwealth Bank of Australia 5.541% 25/10/2033	362,489	0.49
AUD 140,000	Commodore Finance 5.5% 23/6/2031	97,244	0.13
AUD 350,000	Electranet 2.274% 15/12/2050	214,199	0.29
AUD 500,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-2 5% 13/11/2035	333,129	0.45
AUD 200,000	Lendlease Finance 2.1% 15/10/2027	124,269	0.17
GBP 200,000	Macquarie 4.24% 7/12/2034*	246,167	0.33
AUD 370,000	Macquarie Bank 4.234% 29/3/2035	251,624	0.34
AUD 616,419	Metrofibre Trust Series 2021-2 6.343% 15/9/2056	383,312	0.51
AUD 250,000	National Australia Bank 6.32% 6/2/2034	172,385	0.23
AUD 250,000	Pacific National Finance 3.7% 29/9/2027	161,546	0.21
AUD 500,000	Plenary Roadbeing Trust No 4 Mtge 6.422% 12/11/2061	335,789	0.45
AUD 350,000	Perth Airport 5.5% 5/5/2031	242,117	0.32
AUD 500,000	Telstra Group Trust Series 2024-2NC3 5.852% 5/5/2060	333,171	0.44
AUD 420,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/8/2028	286,761	0.38
USD 223,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	172,540	0.23
USD 304,000	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036	238,219	0.32
AUD 700,000	Westpac Banking 6.354% 3/4/2034	484,215	0.64
AUD 700,000	Westpac Banking 6.54% 30/7/2034	485,736	0.64
		5,792,881	7.71
	Bermuda		
USD 250,000	Lotus Pharma 8.25% 6/7/2029	223,350	0.30
USD 350,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	309,587	0.41
		532,937	0.71
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No. 1 4% 12/7/2026	181,622	0.24
USD 200,000	Celestial Dynasty 4.95% 23/8/2028	186,660	0.25
HUF 810,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BV 1% 12/12/2024	683,036	0.91
USD 200,000	China Circle 2020 Management 3.25% 23/1/2027	181,737	0.24
USD 470,000	China Circle 2020 Management 8.75% 28/5/2025	424,803	0.56
USD 200,000	China Circle Finance 2017 4.8% 6/9/2027	184,154	0.25
USD 300,000	China Great Wall International V 2.875% 12/11/2029	261,558	0.35
USD 200,000	Chouzhou International Investment 4% 18/2/2025	180,539	0.24
USD 200,000	Credit Channel 6.5% 30/6/2027	206,125	0.27
USD 200,000	Eplus Sky 5.45% 21/7/2025	182,679	0.24
EUR 400,000	Future City BV 3.38% 2/10/2029	403,402	0.54
USD 200,000	Global SM BV 3% 18/3/2026	185,837	0.25
USD 200,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	169,575	0.23
USD 200,000	Hanrui Overseas Investment 5.5% 19/6/2025	200,287	0.27
CNH 2,000,000	Huafa 2024 3.9% 30/9/2027	269,277	0.36
USD 200,000	Huarongfa International Investment 7.7% 19/2/2026	201,954	0.27
USD 200,000	Huarong Motor Global 4.625% 7/10/2029	182,245	0.24
USD 200,000	Oriental Japan 2.375% 20/10/2029	160,261	0.21
USD 200,000	Oriental Capital 3% 28/5/2026	184,150	0.25
USD 400,000	Peak RE BVI 5.35% 29/10/2025	384,500	0.51
USD 474,984	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	484,824	0.64
EUR 200,000	Talent Yield Euro 3% 24/9/2025	214,152	0.28
USD 200,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	194,262	0.26
USD 600,000	TSMC Global 1.25% 28/9/2030	491,082	0.65
		4,335,976	5.77
	Cayman Islands		
USD 250,000	Al Rajhi Sukuk 5.147% 1/10/2029	251,450	0.33
USD 700,000	Bioss 2.375% 23/9/2031	583,268	0.78

*Cross-traded holding and investment in unlisted part(s) fund. See further information at Note 19.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	CDBL Cayman I 3.8% 22/10/2025	193,939	0.17
USD 700,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	673,674	0.61
USD 200,000	CDBL Funding 1 4.25% 27/10/2024	199,788	0.18
EUR 200,000	Citi Hutchison Europe Finance 18.2% 13/4/2035	205,163	0.19
EUR 265,000	Citi Hutchison Europe Finance 21.0.75% 3/11/2033	240,890	0.22
USD 200,000	Citi Hutchison International 20.2.5% 6/6/2033	178,212	0.16
USD 400,000	Citi Hutchison International 20.3.375% 6/6/2033	357,499	0.32
USD 500,000	Citi Hutchison International 24.1.5% 29/9/2034	423,940	0.37
USD 460,000	DIB Sukuk 5.243% 4/5/2029	460,000	0.42
USD 500,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	499,241	0.45
USD 238,000	Fantasia 5.25% 28/7/2022**	1,488	0.00
USD 300,000	FWD 5.125% 2/5/2033	300,592	0.29
USD 200,000	FWD 5.75% 9/7/2034	203,515	0.26
USD 195,000	FWD 6.4% 5/4/2033	192,189	0.21
USD 256,000	Geely Automobile 4% 9/12/2023	249,552	0.22
USD 150,000	Guotai Junan Finance 3% 23/1/2030	123,499	0.20
USD 200,000	Huarong International 2.125% 24/9/2026	187,500	0.17
USD 400,000	Hutchison Whampoa International 65/99 7.45% 24/11/2033	474,974	0.42
USD 200,000	ICD 5.6% 15/9/2029	199,067	0.17
USD 750,000	KSA Sukuk 5.268% 4/6/2030	779,693	0.70
USD 300,000	Longfor 3.95% 16/9/2029	273,193	0.19
USD 200,000	Meituan Dianping 3.05% 28/10/2030	161,600	0.14
USD 200,000	PCCI International 4.75% 29/10/2029	199,125	0.18
USD 350,000	SNB Sukuk 5.125% 27/01/2029	354,319	0.32
CNH 44,514	Sunac China 1% 30/9/2032*	1,286	0.00
USD 36,951	Sunac China 1% 30/9/2032*	4,513	0.00
USD 37,952	Sunac China 6.25% 30/9/2024*	4,259	0.00
USD 574,614	Sunac China 6.5% 10/1/2027*	59,817	0.04
USD 411,219	Sunac China 6.75% 30/9/2029*	40,014	0.03
USD 111,912	Sunac China 7% 30/9/2029*	9,888	0.01
USD 52,401	Sunac China 7.25% 30/6/2026*	6,393	0.00
HKD 6,000,000	Zhongsheng 6% 21/5/2025	561,642	0.48
		5,300,198	4.74
	China		
CNY 900,000	Guangdong Jia Yuan Technology Shared 3.5% 23/2/2027*	165,269	0.40
USD 600,000	Guotai Property & Casualty Insurance 5.05% 18/1/29	575,459	0.52
USD 200,000	Hunan Railway Construction & Investment 2.5% 29/8/2025	197,088	0.18
USD 400,000	Zhongan Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	393,810	0.36
		1,259,626	1.16
	Hong Kong		
EUR 200,000	AIA 0 Bank 3/6/2033	196,135	0.18
USD 350,000	AIA 3.6% 9/4/2029	342,333	0.31

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	Airport Authority 2.7% 8/4/2026	576,498	0.52
USD 800,000	Airport Authority 2.4% 8/2/2031	722,504	0.71
USD 300,000	Bank of East Asia 6.125% 31/7/2033	280,842	0.27
USD 610,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	602,846	0.70
USD 500,000	China Banking 5.75% 28/2/33	497,380	0.44
USD 250,000	Chong Hing Bank 5.5% 26/8/2025	247,188	0.22
USD 454,000	CMB International Leasing Management 1.75% 10/8/2026	429,849	0.38
USD 400,000	Dah Sing Bank 5% 21/1/2031	375,655	0.34
USD 451,000	Dah Sing Bank 7.375% 19/12/2033	415,219	0.43
USD 469,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	440,811	0.39
USD 250,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	231,644	0.18
USD 703,000	ICBCIL Finance 2.25% 21/1/2030	588,855	0.60
USD 118,000	Nanyang Commercial Bank 4% 5/9/2024	721,245	0.63
USD 473,000	Pingan New Estate Capital 3.45% 28/5/2024*	426,011	0.38
CNH 2,000,000	Sany Properties MTN Financing 5.4% 20/5/2029	281,752	0.25
USD 250,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025	175,000	0.16
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	109,975	0.10
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.375% 9/11/2027	139,342	0.11
		8,260,816	7.25
	India		
USD 664,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	649,772	0.53
USD 1,000,000	Adani International Container Nominal PA 3% 16/2/2031	905,241	0.82
USD 200,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2029*	190,560	0.17
USD 1,240,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026*	1,190,272	1.05
USD 468,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031	413,598	0.37
USD 350,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2026*	307,562	0.27
USD 225,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	229,322	0.21
USD 479,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	475,209	0.42
EUR 464,000	Power Finance 1.841% 21/9/2026	494,884	0.56
USD 600,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027*	581,000	0.52
USD 300,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029	286,032	0.26
USD 350,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	331,927	0.30
USD 250,000	Power Finance 4.15% 6/12/2028	251,320	0.24
USD 300,000	REC 5.25% 13/4/2028	294,700	0.26
UNQ 1,000,000	REC 5.875% 7/7/2027	971,511	0.88
USD 300,000	REC 5.625% 11/4/2028	294,357	0.26
USD 600,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032	508,926	0.53
USD 750,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	561,890	0.51

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1172 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	SMBC LTO GROUP* ISSUER 7.8% 31/05/2031	207,439	0.19
USD 200,000	Openuae Capital 4.7% 31/10/27	203,564	0.18
USD 800,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/08/2031	720,488	0.66
USD 200,000	UltraTech Cement 2.8% 16/02/2031	174,960	0.16
		10,107,244	9.17
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/03/2026	194,381	0.18
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 1.28% 9/6/2028	202,589	0.18
USD 343,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032	340,841	0.31
USD 443,824	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	392,696	0.36
EUR 2,000,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/03/2033	1,804,626	1.64
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 5.45% 20/09/2052	744,064	0.68
USD 950,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/01/2053	1,004,307	0.91
USD 400,000	Indonesia Government International Bond 5.95% 15/01/2027	409,380	0.37
USD 450,000	Indonesia Government International Bond 6.5% 15/06/2048*	497,574	0.45
USD 200,000	Indofood Tbk 3.398% 11/06/2031	164,155	0.15
USD 500,000	Pertamina Persero 4.175% 21/01/2050	411,729	0.37
USD 200,000	Pertamina Persero 4.7% 30/07/2049	177,969	0.16
USD 400,000	Pertamina Persero 6% 3/05/42	418,795	0.38
USD 300,000	Pertamina Persero 6.5% 27/11/2048	326,530	0.30
USD 450,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 6.5% 15/11/2033	478,224	0.43
USD 200,000	SF Tower Bangun Infrastruktur 2.75% 20/10/2026	193,097	0.18
USD 1,000,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/07/2026	969,900	0.88
USD 300,000	Sunk Manajemen Geothermal Pcrsero 7.75% 5/8/2033	299,625	0.27
		9,450,813	8.54
	Japan		
USD 300,000	Asahi Mutual Life Insurance 4.1% 28/11/2071	274,329	0.25
USD 400,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 29/11/2058	417,260	0.38
USD 450,000	Mitsubishi 3.977% 12/9/2029	425,140	0.38
EUR 400,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	387,917	0.35
USD 200,000	Rakuten 9.125% 22/4/2028	189,626	0.17
USD 200,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027	194,699	0.17
EUR 200,000	SoftBank 3.75% 6/7/2032	221,895	0.20
USD 200,000	SoftBank 5.875% 16/7/2027	197,342	0.18
USD 400,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 19/1/2034	411,643	0.37
USD 300,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.5416% 9/7/2034	311,928	0.27
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 2.8% 10/3/2027	192,266	0.17
		3,067,212	2.80
	Jersey		
USD 200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	169,726	0.15
USD 831,000	Glencore Funding Finance International DAC 1.625%27	805,512	0.89
		975,241	0.91
	Luxembourg		
USD 358,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042	367,129	0.33
USD 311,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038	317,602	0.29
		824,126	0.74
	Malaysia		
USD 350,000	CIMB Bank 3.46% 9/3/2034	330,369	0.30
USD 251,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	222,249	0.20
USD 200,000	Export-Import Bank of Malaysia 3.901% 29/11/2026	200,654	0.29
USD 200,000	MISC Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	195,202	0.18
		951,150	1.87
	Marshall Islands		
USD 41,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	39,889	0.03
	Mauritius		
USD 974,000	Azure Power Solar Energy Pvt 3.61% 24/12/2024*	974,609	0.79
USD 800,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	790,977	0.71
USD 174,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	169,650	0.15
USD 949,000	Diamond 67 3.5% 29/7/2026	887,102	0.80
USD 810,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	649,531	0.57
USD 283,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	282,619	0.26
USD 999,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	995,362	0.90
USD 204,240	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	192,695	0.18
USD 763,366	India Clean Power 4% 22/3/2027	731,988	0.66
USD 500,000	India Vidarbha Finance 3.95% 25/3/2025	486,750	0.45
USD 463,000	Network 18 5.95% 24/6/24*	430,899	0.40
USD 209,000	UPL 4.5% 8/3/2028	199,938	0.17
		6,995,577	6.70
	Mongolia		
USD 411,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	397,574	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
USD 182,000	Greenko Dutch 3.85% 29/03/2026	176,516	0.16
USD 300,000	Prosus 3.68% 21/01/2030	277,790	0.25
USD 300,000	Prosus 4.85% 06/07/27*	297,150	0.27
USD 200,000	Sunpeta Finance 5.45% 29/08/2048	177,761	0.16
		928,759	0.84
	New Zealand		
AUD 300,000	Contact Energy 5.088% 21/11/2029	210,483	0.19
USD 200,000	Westpac Banking 4% 21/08/2027*	181,598	0.16
		412,947	0.35
	Philippines		
USD 200,000	Bangko Sentral ng Pilipinas International Bond 5.5% 16/8/2027	203,600	0.21
USD 100,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/03/31	88,375	0.08
USD 200,000	Globe Telecom 3.0% 23/07/2035	174,537	0.16
USD 200,000	Globe Telecom 4.2% 22/07/52*	164,560	0.17
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/2/2041	170,871	0.15
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/1/2040	179,413	0.16
USD 325,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/08/2029	322,154	0.25
		1,604,439	1.36
	Singapore		
USD 300,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	291,969	0.26
USD 500,000	BOC Aviation 3.875% 27/4/2026	493,447	0.43
USD 245,000	Oversea-Chinese Banking 4.3% 19/9/2029	239,666	0.21
USD 300,000	OMT MTN 2.625% 4/6/2029	282,672	0.27
USD 200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	206,757	0.27
USD 200,000	DBS 5.3% 27/12/27*	197,772	0.18
USD 624,000	DLP 3.875% 4/6/2025	590,967	0.53
USD 200,000	DLP 4.5% 13/8/2025	195,982	0.17
USD 200,000	Jollibee Worldwide 3.9% 29/1/2025	190,812	0.16
USD 200,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	184,515	0.16
USD 797,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	751,181	0.67
SGD 750,000	Olam 5.35% 15/7/2026	566,395	0.51
SGD 600,000	Olam Treasury 5.25% 12/12/2028	573,499	0.34
USD 400,000	TML 4.35% 09/06/26	394,133	0.35
		4,901,422	4.44
	South Korea		
USD 250,000	Busan Bank 3.625% 25/7/2026	242,786	0.22
USD 400,000	Doosan Enerbility 5.5% 17/7/2029*	410,780	0.40
USD 750,000	Export-Import Bank of Korea 1.125% 29/12/2026	666,629	0.61
USD 200,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	191,578	0.17
USD 400,000	Hyundai Capital Services 1.25% 8/2/2026	378,670	0.36
USD 200,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/7/2027	190,124	0.17
USD 364,000	Hyundai Capital Services 6.125% 5/3/2029	367,551	0.32
USD 664,000	Hyundai Cpfc 5.75% 24/4/2025	667,645	0.62
USD 200,000	Incheon International Airport 1.25% 4/5/2026	188,325	0.17
USD 700,000	Kb Capital 1.5% 28/10/2025	671,606	0.61
USD 400,000	Kb Kookmin Card 1.5% 13/05/2026	376,294	0.34
USD 300,000	Kebhana Bank 1.6% 19/10/2026	284,708	0.26
USD 300,000	Kexim Global 2022-1 3.625% 27/09/2025	297,600	0.27
USD 418,000	Kexim Global 2023-1 4.964% 25/03/2026	416,330	0.38
USD 201,000	Kookmin Bank 1.375% 6/5/2026	189,937	0.17
USD 500,000	Kookmin Bank 4.5% 1/2/2029	500,422	0.45
USD 900,000	Korea Expressway 4.5% 15/03/2029	897,675	0.81
USD 200,000	Korea Gas 2.25% 2/7/2029	190,264	0.18
USD 500,000	Korea Housing Finance 4.625% 24/02/2028	504,597	0.46
USD 300,000	Korea Housing Finance 4.625% 24/02/2033	299,826	0.27
USD 600,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026	569,568	0.51
USD 350,000	KT 2.5% 18/7/2026	340,182	0.31
USD 430,000	Mirae Asset 5.5% 31/07/2027*	421,092	0.38
USD 251,000	Nonghyup Bank 4% 8/1/2029	247,634	0.22
USD 1,000,000	Nonghyup Bank 4.31% 22/09/2027	981,105	0.89
USD 600,000	Shinhan Bank 5.75% 15/4/2034	622,600	0.56
USD 400,000	Shinhan Card 1.375% 19/09/2025	377,226	0.34
USD 249,000	Shinhan Card 5.5% 12/03/26*	249,987	0.22
USD 250,000	Shinhan Financial 2.875% 12/6/2026	239,648	0.21
USD 200,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030	190,116	0.18
USD 250,000	Shinhan Financial 5% 24/7/2028	251,698	0.23
USD 250,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	213,892	0.19
USD 749,000	SK Hynix 6.5% 30/1/2026	757,100	0.69
USD 455,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2029	469,168	0.39
USD 444,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	472,524	0.40
USD 283,000	SK On 5.375% 11/5/2033	282,293	0.19
USD 450,000	Tengizchevroil Finance 4.34% 22/8/2041	342,899	0.32
USD 500,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	499,611	0.45
USD 880,000	Woori Bank 6.208% 24/7/2034*	903,120	0.82
USD 200,000	Woori Card 1.75% 23/01/2026	189,648	0.17
		16,790,158	15.09
	Sri Lanka		
USD 421,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 26/03/2026**	226,269	0.20
USD 771,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	399,193	0.19
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	105,249	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default and non-income producing.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 625,000	Sri Lanka Government International Bond 5.85% 24/1/2025	602,682	0.46
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	117,000	0.10
		1,139,220	1.01
	Thailand		
USD 300,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036	261,644	0.24
USD 700,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	693,000	0.61
USD 200,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031*	174,169	0.16
USD 417,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	356,611	0.31
USD 400,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	390,364	0.35
USD 800,000	Mthai Wharehouse 2.1% 19/9/2026	695,687	0.62
USD 400,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	300,219	0.27
USD 250,000	Thaioil Treasury Center 4.875% 23/1/2043	205,294	0.20
USD 200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	199,250	0.18
		3,584,300	3.22
	United Arab Emirates		
USD 250,000	First Abu Dhabi Bank 5.804% 30/9/2030	258,435	0.23
USD 300,000	Masdar Abu Dhabi Future Energy 4.875% 23/7/2033	282,178	0.25
		540,613	0.48
	United Kingdom		
USD 200,000	HSBC 3.413% 22/9/2030	180,152	0.17
USD 417,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	373,161	0.34
GBP 300,000	HSBC 5.875% 28/9/2026	357,445	0.33
USD 700,000	HSBC 6.95% 14/8/2027	687,169	0.62
USD 500,000	HSBC 7.39% 13/11/2034	562,158	0.51
USD 1,100,000	Standard Chartered 2.678% 29/6/2032	906,340	0.81
USD 200,000	Standard Chartered 3.516% 12/2/2025	197,999	0.18
USD 625,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	591,256	0.53

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 801,000	Standard Chartered 4.644% 1/4/2031	791,119	0.71
USD 444,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031*	417,840	0.38
USD 333,000	Standard Chartered 5.301% 9/1/2043	309,279	0.28
USD 309,000	Standard Chartered 7.015% 8/2/2033	329,314	0.29
		5,962,119	5.35
	United States		
USD 421,000	BOC Aviation USA 3.25% 14/1/2030	430,861	0.40
USD 220,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2029	213,427	0.19
USD 200,000	ICD, America 1.25% 14/2/2025	196,642	0.17
USD 350,000	Hyundai Capital America 6.375% 8/4/2030	376,275	0.34
USD 301,000	Hyundai Capital America 6.45% 24/5/2027	304,399	0.27
		1,527,911	1.37
	Vietnam		
USD 400,000	Vingroup JSC 3.25% 21/6/2026	403,000	0.36
Total Bonds		97,794,669	87.76
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		103,359,269	93.15
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Singapore		
USD 753,000	Continuum Energy PTE 5% 19/2/2027*	764,100	0.69
Total Bonds		764,100	0.69
Total Other Transferable Securities		764,100	0.69
Total Portfolio		104,123,369	93.84
Other Net Assets		6,923,334	6.16
Total Net Assets (USD)		111,046,703	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	Citigroup	[illegible]	[illegible]
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
AUD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	KRW	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						(94,724)
EUR Hedged Share Class						
EUR	104,360	USD	114,210	BNY Mellon	03/09/24	1,441
Net unrealised appreciation						1,441
SEK Hedged Share Class						
SEK	46,352	USD	4,319	BNY Mellon	03/09/24	60
Net unrealised appreciation						60
Total net unrealised depreciation						(93,183)
USD underlying exposure – USD 19,500,078						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	1,967,634	(21,972)
(18)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	1,158,431	(14,186)
(30)	EUR	Euro BOBL	December 2024	4,346,259	2,830
21	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	2,295,281	(6,875)
12	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	1,415,062	(2,062)
(6)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	6,119,437	(77,726)
35	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	7,264,609	2,188
61	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	6,680,469	(12,116)
Total				33,971,880	(130,141)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(709)	(11,299)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Commonwealth Bank Of Australia; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(591)	(11,180)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on National Australia Bank; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(720)	(11,317)
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(4,131)	(19,099)
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on National Australia Bank; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(4,068)	(19,726)
CDS	USD 1,400,000	Fund receives default protection on Saudi Arabia; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(3,976)	(19,364)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Bahrain; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(5,436)	6,000
CDS	USD (2,500,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.42.V1 and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,694	8,815
Total (USD underlying exposure - USD 3,579,692)					(13,080)	(69,191)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 4,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	BNP Paribas	18/12/2024	(58,035)	13,945
Total (USD underlying exposure - USD 759,947)				(58,035)	13,945

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (4,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	18/12/2024	21,486	(7,701)
Total (USD underlying exposure - USD 814,634)				21,486	(7,701)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 714,512	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	519,294	0.79
USD 305,516	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	180,092	0.27
USD 842,878	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	574,212	0.88
		1,273,598	1.94
	Austria		
USD 100,000	Klabin Austria 3.2% 1/27/2031	90,448	0.14
	Bahrain		
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 10/4/2033	216,180	0.33
	Benin		
EUR 257,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	252,921	0.38
	Brazil		
BRL 54,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2025	800,012	1.22
BRL 38,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	632,916	0.96
BRL 44,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	780,883	1.19
BRL 24,445	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	402,512	0.61
BRL 5,221	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	85,379	0.13
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	206,000	0.31
		2,907,702	4.42
	Bulgaria		
EUR 200,000	Bulgaria Government International Bond 4.25% 9/9/2044	200,264	0.30
USD 248,000	Bulgaria Government International Bond 4% 5/2/2037	244,779	0.38
		445,043	0.68
	Chile		
CLP 200,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	197,844	0.31
CLP 155,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	170,454	0.26
USD 304,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	260,154	0.40
USD 200,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	180,560	0.27
		1,209,202	1.84
	China		
CNY 3,500,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2031	488,485	0.74
CNY 1,000,000	China Government Bond 3.01% 13/5/2028	139,823	0.21
CNY 400,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	56,562	0.09
CNY 1,900,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	270,111	0.41
CNY 300,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	43,922	0.07
		601,329	0.91
	Colombia		
USD 201,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	164,200	0.25
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8.25% 22/4/2032	220,100	0.33
COP 397,400,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2027	87,264	0.13
COP 935,400,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	204,283	0.31
COP 1,240,800,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	272,241	0.42
COP 931,200,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	178,511	0.27
COP 1,167,000,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	244,754	0.38
COP 1,151,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	230,137	0.35
COP 602,200,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	117,696	0.18
COP 1,148,100,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	205,202	0.31
COP 374,900,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	79,700	0.12
USD 173,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	170,535	0.26
		2,174,603	3.32
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	211,500	0.32
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	217,500	0.33
		429,000	0.65
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 5.625% 29/1/2029	200,600	0.30
	Czech Republic		
CZK 5,140,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	224,938	0.34
CZK 4,290,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 29/10/2031	150,377	0.23
CZK 3,900,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	163,616	0.25
CZK 2,360,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	90,188	0.14
CZK 7,810,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	330,288	0.50
CZK 5,850,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	233,023	0.35
CZK 5,520,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	223,244	0.34
CZK 5,440,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	230,710	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK 6,910,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	282,437	0.89
CZK 6,320,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	276,109	0.86
		2,366,424	7.45
	Dominican Republic		
USD 250,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	210,762	0.66
USD 500,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	419,366	1.32
USD 114,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	127,356	0.40
DOP 8,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036*	141,214	0.44
DOP 8,200,000	Dominican Republic International Bond 11.25% 30/9/2032	127,998	0.40
		1,026,696	3.23
	Ecuador		
USD 154,475	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2030	99,145	0.31
USD 262,104	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035*	155,722	0.49
USD 349,424	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	177,182	0.56
		432,049	1.36
	Egypt		
EUR 451,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	440,231	1.39
USD 251,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031	211,077	0.66
USD 231,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	171,229	0.54
USD 305,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	230,481	0.73
EGP 6,324,000	Egypt Treasury Bills 0% 29/10/2024	106,210	0.33
EGP 8,900,000	Egypt Treasury Bills 0% 19/3/2025	171,396	0.54
		1,330,144	4.19
	El Salvador		
USD 100,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	78,700	0.25
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	117,269	0.37
USD 200,000	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/7/2052*	159,025	0.50
		354,994	1.12
	Gabon		
USD 205,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	153,631	0.48
USD 400,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	306,916	0.97
		460,547	1.45

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ghana		
USD 250,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	182,636	0.58
USD 553,000	Ghana Government International Bond 8.875% 7/5/2042	296,543	0.93
		479,179	1.51
	Guatemala		
USD 251,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	206,208	0.65
	Hungary		
HUF 104,410,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2029	209,254	0.66
HUF 175,000,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051*	304,293	0.96
USD 351,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	354,879	1.12
USD 217,000	MVM Energetika ZRT 7.5% 9/6/2028	229,886	0.73
		1,098,312	3.46
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2047	164,355	0.52
IDR 1,331,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	84,509	0.27
IDR 2,036,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	127,351	0.40
IDR 4,641,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	304,422	0.96
IDR 7,326,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	484,000	1.52
IDR 2,415,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	155,177	0.49
IDR 849,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	57,068	0.18
IDR 1,679,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	111,711	0.35
IDR 1,390,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	94,000	0.29
IDR 1,304,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	90,692	0.29
IDR 5,520,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.75% 15/5/2037	399,468	1.26
IDR 1,340,000,000	Indonesia Treasury Bond 10% 15/2/2028	91,011	0.29
		2,003,790	6.31
	Jamaica		
USD 253,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039	242,368	0.76
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	152,492	0.48
	Kenya		
USD 274,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	265,159	0.83

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Lebanon		
USD 229,000	Lebanon Government International Bond 5.8% 20/11/2026**	14,885	0.04
	Luxembourg		
USD 160,000	Minerva International Capital 4.25% 28/2/2029	170,725	0.42
	Malaysia		
MYR 2,350,000	Malaysia Government Bond 3.878% 14/6/2024	555,156	1.36
MYR 382,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	87,049	0.21
MYR 910,000	Malaysia Government Investment Issue 4.369% 31/10/2028	215,125	0.53
		857,330	2.10
	Mexico		
MXN 4,067,267	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	205,877	0.50
MXN 10,000,000	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	490,466	1.20
MXN 514,592	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	25,377	0.06
MXN 1,000,442	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	50,271	0.12
USD 300,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	243,807	0.60
USD 230,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	162,283	0.39
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.6% 31/1/2050	157,842	0.38
		2,685,764	6.56
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 4.45% 7/7/2031	174,863	0.42
	Oman		
USD 396,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	415,268	1.02
	Panama		
USD 293,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	220,263	0.52
USD 235,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/5/2047	186,298	0.46
USD 250,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	260,210	0.64
USD 336,000	Panama Government International Bond 6.75% 1/9/2036	357,131	0.84
		1,023,902	2.50
	Paraguay		
USD 270,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	257,245	0.63
	Peru		
PEN 1,160,000	Peru Government Bond 6.35% 12/8/2035	314,956	0.76
USD 125,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 15/11/2034	132,089	0.32
		446,978	1.07
	Philippines		
USD 478,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	329,836	0.82
	Poland		
PLN 1,730,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	368,483	0.90
PLN 1,130,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	290,219	0.70
PLN 1,060,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	258,124	0.63
PLN 1,321,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	306,436	0.75
PLN 817,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	215,258	0.53
PLN 980,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027	254,325	0.62
PLN 874,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	220,857	0.54
PLN 861,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	230,371	0.56
USD 382,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	369,358	0.90
USD 173,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	177,114	0.43
		2,900,482	7.09
	Qatar		
USD 249,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	229,393	0.56
	Romania		
RON 664,000	Romania Government Bond 5.25% 24/5/2026*	150,288	0.37
RON 215,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031*	43,845	0.11
RON 870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028*	183,352	0.45
RON 230,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	46,194	0.11
RON 853,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	169,826	0.41
RON 343,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029*	69,968	0.17
RON 218,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	44,646	0.11
RON 250,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	55,100	0.13
RON 799,000	Romania Government Bond 6.7% 25/2/2032	176,661	0.43
RON 253,000	Romania Government Bond 6.25% 20/9/2033	51,200	0.13
USD 284,000	Romanian Government International Bond 5% 14/2/2031*	261,897	0.64
USD 342,000	Romanian Government International Bond 6% 14/2/2061*	319,486	0.78

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default - see Note 2(i).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Romanian Government International Bond 5.125% 22/1/2044*	138,345	0.42
USD 68,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/1/2034	68,169	0.20
		1,083,044	3.32
	Rwanda		
USD 200,000	Rwanda International Government Bond 5.5% 09/8/2031	161,845	0.50
	Saudi Arabia		
USD 274,000	Saudi Government International Bond 5.625% 04/1/2030	280,845	0.86
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	202,343	0.62
USD 410,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034*	418,589	1.28
		901,777	2.76
	Senegal		
USD 221,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	214,209	0.66
	South Africa		
ZAR 9,957,774	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	440,311	1.35
ZAR 5,481,995	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	321,143	0.98
ZAR 4,267,591	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	250,012	0.77
ZAR 8,287,964	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	490,564	1.50
ZAR 9,850,962	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	573,965	1.76
ZAR 4,598,669	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	270,905	0.83
ZAR 10,814,793	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	650,333	1.99
ZAR 2,829,324	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	174,022	0.53
ZAR 4,963,737	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	277,116	0.85
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	151,269	0.46
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	206,809	0.63
		3,034,753	9.30
	Sri Lanka		
USD 400,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 3/1/2026	217,249	0.67
	Trinidad and Tobago		
USD 251,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 14/8/2031	217,837	0.67
USD 251,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	251,000	0.77
		468,837	1.44
	Turkey		
TRY 7,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	217,200	0.67
USD 268,000	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2026	268,574	0.82
USD 224,000	Turkiye Government International Bond 6.125% 24/10/2028	224,358	0.69
		710,132	2.18
	Ukraine		
USD 217,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2033	67,983	0.21
USD 203,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	61,900	0.19
USD 224,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	68,600	0.21
USD 583,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	178,500	0.55
USD 1,110,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	340,750	1.05
		1,147,833	3.51
	United Arab Emirates		
USD 270,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	268,122	0.82
	Uruguay		
USD 293,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	300,229	0.92
UYU 2,650,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	68,599	0.21
		368,828	1.13
	Uzbekistan		
USD 200,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	210,324	0.65
	Zambia		
USD 52,305	Zambia Government International Bond 8.75% 30/9/2027*	46,202	0.14
Total Bonds		30,134,288	92.39
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 6,600,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	121,827	0.37
Total Commercial Paper		121,827	0.37
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		30,256,115	92.76

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 64,527	East Renewable 13.5% 1/1/2025**	7,910	0.02
	Ukraine		
UAH 4,609,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/02/2025****	113,496	0.27
Total Bonds		121,406	0.29
Total Other Transferable Securities		121,406	0.29
Total Portfolio		40,561,621	96.35
Other Net Assets		1,529,027	3.65
Total Net Assets (USD)		41,910,648	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
**This security is in default, see Note 2(b)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	325,817	USD	221,982	Deutsche Bank	25/9/2024	(91)
AUD	510,404	USD	407,219	ANZ	25/9/2024	11,056
AUD	43,101	USD	28,477	Goldman Sachs	25/9/2024	771
BRL	618,229	USD	112,274	Bank of America	25/9/2024	(3,370)
BRL	569,668	USD	102,573	Barclays	4/9/2024	(2,391)
COP	499,495,528	USD	122,169	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,910)
COP	36,420,000	USD	8,961	BNY Mellon	25/9/2024	(193)
CZK	8,280,000	USD	364,908	Nomura	25/9/2024	11,214
EUR	224,000	USD	249,778	State Street	25/9/2024	3,140
EUR	168,758	USD	204,168	Toronto-Dominion	25/9/2024	3,105
GBP	333,464	USD	432,617	UBS	25/9/2024	5,029
GBP	164,341	USD	210,550	State Street	25/9/2024	5,299
HUF	79,611,813	USD	229,248	Morgan Stanley	25/9/2024	3,923
HUF	77,990,000	USD	210,573	Barclays	25/9/2024	7,774
IDR	8,888,881,968	USD	536,911	HSBC Bank	25/9/2024	21,894
INR	36,113,397	USD	418,550	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,434)
JPY	141,311,402	USD	965,146	Lloyds Bank	25/9/2024	10,776
JPY	6,188,399	USD	41,712	JP Morgan	25/9/2024	101
MXN	2,219,421	USD	122,669	Barclays	25/9/2024	(11,208)
MXN	636,234	USD	32,948	UBS	25/9/2024	124
MXN	265,000	USD	13,273	JP Morgan	25/9/2024	(110)
MYR	1,841,494	USD	417,321	State Street	25/9/2024	12,040
MYR	3,106,029	USD	717,599	Barclays	25/9/2024	40,249
NZD	614,543	USD	368,716	HSBC Bank	25/9/2024	16,126
PEN	795,463	USD	212,568	HSBC Bank	25/9/2024	74
PEN	61,000	USD	16,149	BNY Mellon	25/9/2024	(55)
PLN	61,000	USD	15,231	Barclays	25/9/2024	359
PLN	1,140,000	USD	286,068	State Street	25/9/2024	9,030
RON	196,087	USD	42,301	Bank of America	25/9/2024	709
RON	61,000	USD	13,207	UBS	25/9/2024	242
THB	81,436,236	USD	2,297,399	Barclays	25/9/2024	146,461
TRY	7,343,678	USD	209,468	BNP Paribas	25/9/2024	17,091
TRY	7,346,219	USD	209,671	HSBC Bank	25/9/2024	2,799
USD	440,468	BRL	2,420,914	BNP Paribas	25/9/2024	(4,040)
USD	209,696	NZD	359,820	HSBC Bank	25/9/2024	(5,030)
USD	469,694	AUD	699,167	JP Morgan	25/9/2024	(2,507)
USD	385,408	HUF	87,995,493	Goldman Sachs	25/9/2024	1,113

The notes on pages 1112 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	137,019	DKK	2,471,000	State Street	20/09/2024	(1,570)
USD	208,748	COP	841,000,000	BNP Paribas	20/09/2024	6,002
USD	323,881	ZAR	6,141,000,000	Citibank	20/09/2024	(3,887)
USD	599,000	MXN	7,962,719	JP Morgan	20/09/2024	(1,000)
USD	142,888	BRL	800,000	Barclays	20/09/2024	2,386
USD	265,362	PLN	1,100,000	UBS	20/09/2024	(2,173)
USD	244,631	CZK	5,570,000	HSBC Bank	20/09/2024	(4,797)
USD	946,720	JPY	19,844,000	BNP Paribas	20/09/2024	(23,999)
USD	1,746,000	EUR	1,940,000	HSBC Bank	20/09/2024	(25,701)
USD	161,286	MXN	3,091,000	Morgan Stanley	20/09/2024	48,914
USD	299,000	CHF	265,000	State Street	20/09/2024	(10,429)
USD	913,965	ZAR	16,497,000	Toronto Dominion	20/09/2024	(18,038)
USD	1,010,400	COP	4,070,000,000	Morgan Stanley	20/09/2024	37,222
USD	660,212	CLP	610,000,000	Morgan Stanley	20/09/2024	(1,854)
USD	737,821	CNH	5,160,000	Lloyds Bank	20/09/2024	(17,460)
USD	168,051	JPY	23,784,000	Morgan Stanley	20/09/2024	(11,111)
USD	121,737	THB	4,417,000	RBS	20/09/2024	(6,387)
USD	127,730	CZK	2,900,000	State Street	20/09/2024	(2,894)
USD	125,834	ZAR	2,302,000	Westpac	20/09/2024	(3,445)
USD	270,648	CZK	6,200,000	Barclays	20/09/2024	(6,210)
USD	126,551	JPY	18,000,000	Standard Chartered Bank	20/09/2024	(8,852)
USD	213,434	PLN	850,000	Goldman Sachs	20/09/2024	(5,245)
USD	873,965	IDR	13,844,187,872	JP Morgan	20/09/2024	(21,999)
USD	144,234	BRL	800,000	Citigroup	4/10/2024	(381)
USD	123,016	THB	4,500,000	Barclays	20/09/2024	(5,299)
USD	102,554	ZAR	2,000,000	RBS	20/09/2024	(3,872)
USD	206,191	MXN	3,997,000	RBC	20/09/2024	(4,000)
USD	204,004	GBP	160,000	Royal Bank of Canada	20/09/2024	(5,439)
USD	58,089	JPY	8,627,000	JP Morgan	20/09/2024	619
USD	204,215	CZK	4,800,000	Deutsche Bank	20/09/2024	(3,591)
USD	817,004	BRL	4,500,000	BNY Mellon	20/09/2024	12,717
CHF	2,954,000	USD	112,000	JP Morgan	20/09/2024	3,402
ZAR	2,482,000	USD	133,862	RBC	20/09/2024	4,881
CHF	863,000	USD	62,312	State Street	20/09/2024	1,647
Net unrealised appreciation						291,224
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,552	USD	5,000	BNY Mellon	1/10/2024	26
USD	28	CHF	24	BNY Mellon	1/10/2024	-
Net unrealised appreciation						26
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,610,671	USD	8,300,000	BNY Mellon	1/10/2024	102,970
USD	41,075	EUR	45,000	BNY Mellon	1/10/2024	(72)
Net unrealised appreciation						102,898
Total net unrealised appreciation						
USD underlying exposure - USD 11,269,870						394,498

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
9	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	916,828	(2,342)
(1)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	(123,031)	984
9	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	1,858,273	(1,406)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,523,219	(2,844)
Total				4,445,149	(5,670)

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 493,234	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(8,377)	35,091
CDS	USD 275,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	682	19,964
CDS	USD 1,868,000	Fund receives default protection on Republic Of Korea, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,859)	(55,179)
CDS	USD 1,029,970	Fund receives default protection on CDX.EM.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(510)	29,629
CDS	USD 700,700	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJIG.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(3,566)	(2,753)
IRS	BRL 9,186,958	Fund receives Fixed 10.328123%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	(4,447)	(4,447)
IRS	MXN 44,000,000	Fund receives Fixed 9.79%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	7/8/2025	(5,145)	(5,145)
IRS	MXN 22,958,645	Fund receives Fixed 6.12%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	7/4/2029	(58,224)	(64,236)
IRS	ZAR 9,547,994	Fund receives Fixed 9%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Bank of America	20/9/2029	13,271	13,271
IRS	THB 2,100,296	Fund receives Fixed 2.212%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/9/2029	204	204
IRS	THB 19,902,390	Fund receives Fixed 2.216%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/9/2029	1,985	1,985
IRS	THB 21,002,666	Fund receives Fixed 2.259%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/9/2029	2,364	2,364
IRS	THB 29,388,290	Fund receives Fixed 2.47%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/9/2034	3,832	3,832
IRS	THB 20,295,484	Fund receives Fixed 3.488%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/9/2034	36,058	36,058
IRS	PLN 4,788,684	Fund receives Fixed 5.4075%, and pays Floating PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	4/7/2034	15,560	15,560
IRS	MYR 9,291,664	Fund receives Fixed 2.06%, and pays Floating MYR KLIBIM 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2025	(10,854)	(10,854)
IRS	MYR 2,240,788	Fund receives Fixed 2.19%, and pays Floating MYR KLIBIM 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2030	(17,244)	(17,244)
Total (USD underlying exposure - USD 10,573,233)					(36,521)	1,991

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Sustainable Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 4,531,912	Argentina Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	2,567,205	0.62
USD 1,500,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	898,215	0.22
USD 6,427,258	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	2,669,814	0.65
USD 2,862,226	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	1,337,127	0.32
USD 4,627,294	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	2,256,378	0.54
		9,948,539	2.39
	Austria		
USD 742,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	720,818	0.18
	Bahrain		
USD 1,841,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	1,648,337	0.40
USD 1,657,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	1,624,060	0.39
USD 1,274,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,096,366	0.26
USD 2,943,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	3,005,317	0.72
USD 674,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	720,533	0.17
USD 768,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047*	720,172	0.09
USD 768,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	824,191	0.20
		9,541,724	2.30
	Benin		
EUR 1,509,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	1,532,911	0.37
USD 440,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	504,044	0.12
		2,037,029	0.49
	Brazil		
USD 900,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	900,621	0.21
USD 830,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	682,097	0.16
USD 691,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	722,296	0.18
USD 3,991,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	3,895,314	0.92
USD 2,443,000	Brazilian Government International Bond 5.125% 13/1/2028	2,346,724	0.61
USD 1,423,000	Brazilian Government International Bond 5.125% 15/9/2034	1,466,722	0.35
USD 2,857,000	Brazilian Government International Bond 5.25% 18/1/2025	2,869,580	0.91
USD 697,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	706,441	0.17
		13,291,207	3.19
	Bulgaria		
USD 754,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/10/2034*	762,251	0.19
	Cayman Islands		
USD 1,868,000	DP World Crescent 5.85% 30/9/2049*	1,779,525	0.45
USD 449,000	DP World Salaam 6% 1/1/2025	449,332	0.10
USD 868,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030*	862,454	0.19
USD 5,354,000	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035	5,199,897	1.25
USD 4,448,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	4,442,474	1.06
USD 1,413,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2053	1,289,221	0.31
USD 671,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	669,752	0.16
USD 2,574,000	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029	2,352,568	0.56
USD 641,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	636,963	0.15
		17,450,768	4.20
	Chile		
USD 931,000	AES Andes 6.35% 10/3/2079	864,032	0.21
USD 553,000	Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027*	541,240	0.13
USD 1,419,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	1,287,720	0.31
USD 5,369,000	Chile Government International Bond 3.24% 27/2/2036	4,845,312	1.16
USD 423,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	351,244	0.07
USD 280,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	261,800	0.06
USD 778,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	645,007	0.16
USD 1,769,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	1,707,640	0.42
USD 359,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*	330,874	0.17
USD 943,000	Inversiones CMPC 6.125% 23/6/2033	940,630	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 525,000	National del Cobre de Chile 3% 30/9/2029	473,712	0.12
USD 2,457,000	National del Cobre de Chile 3.15% 15/1/2051	1,423,942	0.35
		15,358,795	3.80
	Colombia		
USD 2,400,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	2,048,000	0.49
USD 961,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	788,981	0.19
USD 1,464,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	1,171,932	0.29
USD 943,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	910,091	0.23
USD 976,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	689,529	0.17
USD 1,829,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029*	1,725,869	0.42
USD 1,248,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	940,726	0.23
USD 1,075,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	794,156	0.19
USD 2,441,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	1,906,881	0.47
USD 873,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	754,566	0.18
USD 4,462,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	4,439,690	1.12
USD 650,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	621,960	0.15
USD 749,000	Ecopetrol 5.875% 18/5/2045	556,949	0.14
		16,660,762	4.05
	Costa Rica		
USD 1,834,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	1,766,312	0.42
USD 649,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	677,660	0.16
USD 1,367,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1,371,991	0.33
USD 779,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	714,279	0.17
		4,530,242	1.08
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 70,495	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	66,820	0.02
EUR 247,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040*	251,042	0.06
USD 7,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	7,383,878	0.47
USD 428,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	416,750	0.10
		2,691,690	0.65
	Dominican Republic		
USD 2,373,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	2,099,100	0.50
USD 1,262,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041*	1,045,488	0.25
USD 1,945,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028*	1,889,230	0.45
USD 1,873,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	1,694,774	0.40
USD 804,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	695,596	0.17
USD 2,334,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048	2,060,876	0.50
USD 3,892,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	3,554,197	0.85
		14,152,962	3.40
	Ecuador		
USD 3,519,000	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	1,795,544	0.43
USD 4,617,138	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	2,589,000	0.64
USD 2,265,710	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	1,650,063	0.40
		6,121,673	1.47
	Egypt		
USD 2,374,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	2,310,658	0.56
USD 1,963,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029*	1,850,877	0.45
USD 1,413,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,297,400	0.31
USD 4,334,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	3,457,574	0.82
USD 1,122,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	882,356	0.21
USD 335,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	269,817	0.06
EGP 29,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 14/1/2025	552,767	0.13
		10,816,750	2.64
	El Salvador		
USD 1,458,000	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030	41,268	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,224,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	2,096,342	0.60
USD 1,257,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	964,559	0.24
USD 376,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	365,849	0.09
USD 419,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/04/2030	397,684	0.10
		3,876,467	0.93
	Georgia		
USD 1,000,000	Georgian Railway JSC 4% 17/06/2028	933,040	0.22
	Ghana		
USD 2,268,000	Ghana Government International Bond 8.125% 11/03/2027	1,237,246	0.30
USD 1,558,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	811,960	0.20
USD 3,837,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	2,060,644	0.71
		5,008,850	1.21
	Guatemala		
USD 630,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	615,772	0.20
USD 540,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	530,427	0.06
USD 726,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	765,713	0.19
		1,532,902	0.47
	Honduras		
USD 280,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	247,674	0.06
	Hungary		
USD 4,918,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	3,825,199	0.92
USD 1,918,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051*	1,277,757	0.31
USD 2,553,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	2,520,643	0.61
USD 1,847,000	Hungary Government International Bond 6.5% 29/6/2034	1,867,632	0.45
USD 2,268,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2052	2,497,559	0.59
USD 891,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	1,005,351	0.24
USD 992,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	1,174,255	0.29
USD 1,963,000	Magyar Export-Import Bank ZRt 6.125% 4/12/2027*	1,958,147	0.41
USD 1,322,000	Metal Mogul Ferrochim Bank ZAT 6.5% 28/6/2029	1,371,154	0.33
USD 2[illegible]	MVM Energetika ZRT 6.5% 13/3/2031	402,825	0.10
USD 3,741,000	MVM Energetika ZRT 7.5% 9/6/2028	3,869,134	0.95
		21,174,342	5.09
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2051	144,000	0.03
USD 600,000	Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	382,146	0.09
USD 6,140,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	5,389,699	0.92
USD 400,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025	394,626	0.17
USD 2,282,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	2,098,683	0.51
USD 3,261,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	3,269,719	0.82
USD 300,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	292,284	0.07
USD 1,043,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	1,055,769	0.25
USD 1,543,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	1,584,040	0.38
USD 903,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 6/1/2047*	927,842	0.22
		14,354,220	3.46
	International		
EUR 811,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	744,729	0.18
	Jamaica		
USD 1,170,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	1,419,879	0.34
USD 547,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039*	645,447	0.16
		2,065,326	0.50
	Jordan		
USD 563,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027	534,938	0.13
USD 2,558,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	2,420,837	0.58
USD 1,162,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	1,060,279	0.26
		4,115,714	0.99

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 770 to 775 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kenya		
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	196,536	0.07
USD 342,000	Republic of Kenya Government International Bond 6% 22/5/2032	301,752	0.07
USD 370,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048*	283,677	0.07
USD 1,814,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	1,767,379	0.43
		2,553,344	0.64
	Luxembourg		
USD 954,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	964,310	0.23
	Mauritius		
USD 529,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	519,998	0.13
	Mexico		
USD 3,144,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2,680,291	0.66
USD 700,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	474,987	0.12
USD 2,201,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	2,165,385	0.52
USD 440,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	364,215	0.09
USD 7,049,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	6,711,526	1.61
USD 324,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	320,483	0.08
USD 760,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	654,064	0.16
USD 1,829,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	1,845,166	0.44
		15,222,369	3.65
	Mongolia		
USD 857,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	896,357	0.22
USD 1,147,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	1,193,234	0.29
		2,089,591	0.50
	Morocco		
USD 1,000,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	915,899	0.22
USD 1,100,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032*	1,007,599	0.24
USD 979,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	715,598	0.17
USD 593,000	Morocco Government International Bond 5.5% 8/12/50	417,326	0.10
		3,117,422	0.75
	Netherlands		
USD 752,000	Prosus 3.68% 21/1/2030	686,202	0.17
	Oman		
USD 1,937,000	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	2,017,390	0.49
USD 3,426,000	Oman Government International Bond 6.625% 17/1/2028	3,511,352	0.84
USD 800,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	820,840	0.20
USD 4,119,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	4,102,212	1.00
USD 2,144,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	2,404,195	0.58
		13,771,797	3.31
	Panama		
USD 3,779,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	2,840,883	0.68
USD 3,972,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	3,577,234	0.85
USD 909,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	655,500	0.17
USD 3,382,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	3,317,115	0.79
USD 2,218,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	1,630,681	0.39
USD 3,763,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/4/2050	2,949,355	0.65
USD 465,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	359,662	0.09
USD 509,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	394,370	0.09
USD 5,868,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	5,852,041	0.93
		17,915,834	4.19
	Paraguay		
USD 1,004,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	840,012	0.20
USD 1,073,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027*	1,059,429	0.26
USD 1,613,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	1,346,734	0.32

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 542,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	486,264	0.12
USD 600,000	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/5/2033	619,350	0.15
USD 650,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	668,915	0.16
		5,299,531	1.27
	Peru		
USD 1,248,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,154,651	0.30
USD 214,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	213,465	0.05
USD 406,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	290,169	0.07
USD 315,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	286,351	0.09
USD 6,220,000	Peruvian Government International Bond 5% 11/1/2034	6,042,365	1.45
USD 940,000	Peruvian Government International Bond 5.25% 28/11/31	956,219	0.23
USD 442,000	Peruvian Government International Bond 5.5% 10/1/2072	399,782	0.07
USD 3,040,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 8/2/2035	3,096,240	0.75
		12,837,882	3.10
	Philippines		
USD 453,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	330,022	0.08
USD 2,415,000	Philippine Government International Bond 3.229% 29/9/2032	2,241,903	0.54
USD 2,284,000	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034	2,384,509	0.57
USD 748,000	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048	786,753	0.19
		5,742,187	1.38
	Poland		
USD 1,870,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	1,916,307	0.46
USD 8,359,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	8,602,693	2.07
USD 2,344,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	2,404,225	0.58
USD 4,852,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	4,992,588	1.20
USD 4,941,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	5,295,340	1.28
		23,110,220	5.56
	Qatar		
USD 1,000,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	929,641	0.23
USD 1,900,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049*	1,880,813	0.39
		2,810,454	0.61
	Romania		
USD 2,165,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	2,057,593	0.49
USD 804,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	684,991	0.17
USD 1,260,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	1,115,699	0.27
USD 253,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	190,254	0.04
USD 1,400,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	1,203,856	0.29
USD 218,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	216,805	0.05
EUR 1,286,000	Romanian Government International Bond 5.5% 18/9/2028*	1,466,246	0.36
EUR 1,784,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	1,949,832	0.47
USD 642,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/10/2029	655,539	0.16
USD 249,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2044	242,471	0.06
USD 814,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	847,899	0.20
USD 389,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033*	412,611	0.10
USD 3,062,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053	3,440,151	0.83
		14,906,249	3.60
	Rwanda		
USD 1,464,000	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031	1,197,842	0.29
	Saudi Arabia		
USD 693,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	380,119	0.09
USD 1,293,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	697,647	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,705,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/01/2055	2,006,289	0.49
USD 600,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	509,250	0.13
USD 429,000	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	383,681	0.10
USD 3,467,000	Saudi Government International Bond 5% 18/01/2053	3,094,666	0.76
		7,693,873	1.84
	Senegal		
EUR 861,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028	887,721	0.14
USD 552,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	482,130	0.12
USD 262,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	214,574	0.05
USD 1,320,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	1,208,144	0.31
		2,676,369	0.62
	Serbia		
EUR 1,431,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,382,933	0.34
USD 452,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	408,216	0.11
USD 1,982,000	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	1,994,433	0.47
		3,812,187	0.92
	South Africa		
USD 1,277,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1,106,811	0.52
USD 1,958,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,690,063	0.39
USD 400,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	384,315	0.14
USD 2,573,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	2,084,130	0.50
USD 1,116,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	902,355	0.22
USD 1,010,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	1,004,881	0.24
		7,491,855	1.80
	Sri Lanka		
USD 264,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 3/6/2024**	131,670	0.03
USD 1,077,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	668,637	0.14
USD 2,172,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,142,341	0.27
USD 1,014,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	549,391	0.13
		2,490,289	0.57
	Trinidad and Tobago		
USD 897,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	854,519	0.21
USD 2,577,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	2,466,113	0.58
USD 1,972,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	1,913,972	0.46
		5,175,334	1.25
	Turkey		
USD 1,034,000	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2047	857,266	0.20
USD 2,109,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/7/2032	2,152,444	0.51
USD 1,459,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	1,522,874	0.37
USD 3,831,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	4,152,381	1.00
		8,684,965	2.08
	Ukraine		
USD 1,018,000	NPC Ukrenergo 6.875% 9/11/2028	385,488	0.14
USD 1,821,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2033	662,126	0.12
USD 5,958,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	3,580,944	0.86
USD 6,314,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	3,225,624	0.78
USD 3,810,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	1,295,286	0.31
USD 3,259,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	1,030,260	0.25
USD 4,429,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	1,360,850	0.34
		13,282,588	3.20
	United Arab Emirates		
USD 914,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	864,862	0.21
USD 609,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 2/9/2070	373,447	0.09

* All or a portion of this security represents a security on loan.
** This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1102 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 775,000	Abu Dhabi Government International Bond 5% 15/04/2061	624,185	0.13
USD 1,400,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	1,076,233	0.23
USD 1,250,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	1,128,063	0.23
USD 2,550,000	MDGH GMTN RSC 5.084% 4/5/2034	2,633,099	0.53
USD 4,804,000	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	5,009,776	1.01
USD 567,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	590,396	0.12
		12,205,511	2.44
	Uruguay		
USD 2,513,021	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2,402,177	0.48
USD 4,398,234	Uruguay Government International Bond 4.975% 23/4/2031	4,737,235	1.02
USD 909,013	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	944,099	0.21
USD 2,451,718	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,454,505	0.55
USD 911,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	949,587	0.24
		11,256,758	2.50
	Uzbekistan		
EUR 1,703,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029	1,844,555	0.40
USD 616,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029	616,731	0.15
USD 1,722,000	Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/02/2032	1,731,211	0.41
		4,286,320	1.01
	Zambia		
USD 368,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	284,951	0.07
USD 574,958	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	329,547	0.08
		614,498	0.15
Total Bonds		379,669,269	91.42
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 43,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 19/12/2024	857,697	0.20
EGP 42,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	731,628	0.18
Total Commercial Paper		1,589,325	0.38
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		381,447,814	91.80
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 92,197	Essity Perpetuals 2.5% 31/12/2049*	11,233	0.00
Total Bonds		11,233	0.00
Total Other Transferable Securities		11,233	0.00
Total Portfolio		381,459,047	91.80
Other Net Assets		34,095,676	8.20
Total Net Assets (USD)		415,554,423	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	3,830,844	USD	2,731,612	Citibank	18/09/2024	(842)
BRL	2,818,000	USD	1,002,349	Citigroup	4/9/2024	6,401
BRL	5,615,000	USD	1,735,367	Barclays	18/09/2024	(33,446)
EUR	241,000	USD	263,213	HSBC Bank	25/09/2024	3,079
EUR	1,854,000	USD	2,062,554	Toronto-Dominion	25/09/2024	24,825
EUR	82,000	USD	89,479	Barclays	25/09/2024	2,034
HUF	756,000,000	USD	2,104,958	Citibank	25/09/2024	30,483
JPY	68,150,941	USD	462,417	HSBC Bank	25/09/2024	10,184
USD	10,167,892	EUR	11,071,000	Bank of America	25/09/2024	(163,718)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
CHF Hedged Share Class						
Euro Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
NOK Hedged Share Class						
SGD Hedged Share Class						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 2,484,589	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	18,172	180,379
CDS	USD 2,500,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	22,457	181,491
CDS	USD 2,500,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	5,206	152,452
CDS	USD 1,520,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	6,603	110,347
CDS	USD 3,000,000	Fund receives default protection on CDXEM 41 V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(17,592)	78,247
CDS	USD (8,200,000)	Fund provides default protection on CDXNAIG 42 V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	27,751	175,795
CDS	EUR 12,900,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(147,491)	(1,251,543)
IRS	MXN 66,955,330	Fund receives Fixed 9.55%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	20/6/2029	27,300	27,300
IRS	USD 3,090,374	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Bank of America	20/6/2029	(40,543)	(40,417)
IRS	USD 4,500,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6962%	Bank of America	10/7/2054	(151,084)	(151,084)
IRS	CZK 389,340,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.365%	Bank of America	16/9/2026	16,523	16,523
IRS	PLN 178,542,034	Fund receives Floating PLN-WIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.595%	Bank of America	16/9/2027	44,464	44,464
IRS	CZK 415,572,722	Fund receives Fixed 3.155%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	16/9/2026	(21,071)	(21,071)
IRS	PLN 72,930,516	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.945%	Bank of America	16/9/2029	23,638	23,638
IRS	PLN 94,270,366	Fund receives Fixed 4.135%, and pays Floating PLN-WIBOR 6 Month	Bank of America	16/9/2029	(30,324)	(30,324)
IRS	USD 2,500,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7062%	Bank of America	2/7/2054	(73,129)	(73,129)
IRS	USD 4,800,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6%	Bank of America	24/6/2054	(123,691)	(117,318)
Total (USD underlying exposure - USD 135,816,987)					(514,156)	(353,511)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

次へ

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 446,000	YPF 8.5% 27/07/2035	432,963	1.40
	Bermuda		
USD 214,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	174,424	0.57
USD 200,000	Sanghamitra Finance International 2.875% 15/05/2026	194,444	0.62
		368,868	1.19
	Brazil		
USD 712,118	Samarco Mineracao 9% 30/06/2031	497,975	1.61
	British Virgin Islands		
USD 405,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	387,400	1.24
USD 200,000	China Oriwell Well International VE 7.15% 27/07/2027	207,586	0.66
USD 190,278	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/04/2033	191,981	0.62
		786,967	2.52
	Canada		
USD 540,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030	554,513	1.77
	Cayman Islands		
USD 383,000	Adani Investments Properties Subsidy 5.3% 15/06/2034	369,357	1.18
USD 200,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	193,000	0.62
USD 261,000	Dar Al-Arkan Sukuk 7.75% 15/09/2027	262,305	0.84
USD 263,000	Dar Al-Arkan Sukuk 8% 25/2/2029	276,650	0.88
USD 455,000	DP World Salaam 6% 01/10/2025	454,318	1.45
USD 230,000	Gaci First Investment 5% 29/10/2029	207,472	0.66
GBP 100,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2030	120,230	0.38
GBP 125,000	Gaci First Investment 5.625% 24/11/2034	150,346	0.48
USD 525,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	553,031	1.76
USD 569,000	MAF Global 6.375% 23/07/2034	564,350	1.79
USD 200,000	ONE Finance 12.75% 28/7/2029	195,800	0.62
		3,566,747	11.37
	Chile		
USD 242,000	AES Andes 6.3% 15/03/2029	240,910	0.77
USD 415,000	AES Andes II 7.11% 11/03/2055	416,281	1.33
USD 476,000	Banco de Credito e Inversiones 7.5% 11/10/2027	475,327	1.52
USD 430,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/8/2034	441,000	1.41

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 451,000	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/9/2034	474,000	1.52
USD 521,000	Celulosa Arauco 4.25% 07/05/2027	503,777	1.61
USD 600,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 10/11/2029	596,232	1.91
USD 294,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	310,500	0.99
		3,076,290	9.81
	Colombia		
USD 500,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	493,140	1.57
USD 318,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	307,112	0.98
USD 400,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/07/2030	340,964	1.07
USD 200,000	Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	155,150	0.49
USD 284,000	Ecopetrol 8.375% 19/01/2036	300,215	0.96
		1,622,949	5.07
	Dominican Republic		
USD 468,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	487,483	1.55
	Hong Kong		
USD 700,000	Jiayuan Bond Time International 8.1% 14/1/2031	699,944	2.23
	Hungary		
USD 535,000	MBH Magyar Fejlesztesi Bank ZRt 6.5% 29/6/2028	554,953	1.77
USD 250,000	MVM Energetika ZRt 7.5% (3/2030)	250,000	0.80
USD 444,000	MVM Energetika ZRt 7.5% 9/6/2028	452,799	1.45
		1,457,752	4.64
	India		
USD 834,000	Adani Green Energy (UP) Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	822,744	2.62
USD 201,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	206,083	0.66
USD 443,000	Power Finance Corp 6.15% 6/12/2031	446,744	1.42
		1,075,571	3.43
	Indonesia		
USD 350,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	344,834	1.10
USD 249,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	244,998	0.78
		589,832	1.88
	Ireland		
USD 494,000	AGC Flexible Designated Activity 6.25% 15/6/2029	499,263	1.59
	Isle of Man		
USD 624,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	457,964	1.46
	Israel		
USD 474,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	477,419	1.52

* All or a portion of the security represents a security on loan.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jamaica		
USD 192,514	Digicel International / Digicel International Finance (Old Co) 13% 25/05/2027	194,221	0.46
	Kazakhstan		
USD 200,000	KazMunaiGas National JSC 4.75% 19/04/2027	197,347	0.47
USD 271,000	KazMunaiGas National JSC 5.375% 24/04/2030	259,817	0.61
USD 500,000	KazMunaiGas National JSC 6.375% 24/10/2048	503,641	1.19
		960,805	2.27
	Luxembourg		
USD 425,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/06/2031	437,284	1.03
USD 634,000	CSN Resources 4.625% 10/06/2031	462,629	1.09
USD 257,000	Greenyard Finance Bidco 5.875% 15/03/2028*	244,110	0.58
USD 242,000	Kenbourne Invest 6.7% 23/01/2028**	135,660	0.32
USD 200,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	146,300	0.35
USD 242,000	Sani Luxco 6.75% 15/03/2029	243,000	0.58
USD 600,000	Millicom International Cellular 7.375% 02/04/2032	613,545	1.45
USD 600,000	Puma International Financing 5% 24/01/2026	590,799	1.40
USD 500,000	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2032	513,000	1.21
		3,515,035	8.31
	Mauritius		
USD 532,000	Clarendon 9.75% 26/11/2049	536,388	1.26
USD 412,781	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	344,659	1.07
USD 331,000	HTA 7.5% 04/06/2029*	333,653	0.80
USD 544,000	Network i2i 3.975% 13/12/2049	542,540	1.28
		1,859,240	4.41
	Mexico		
USD 216,000	Banco Mercantil del Norte 6.875% 04/11/2027	214,427	0.51
USD 300,000	Banco Mercantil del Norte 8.625% 24/11/2027	302,967	0.69
USD 295,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/01/2028	290,499	0.67
USD 648,000	Industrias Penoles 4.75% 06/08/2050	612,462	1.39
USD 268,000	Orbia Advance 5.875% 17/09/2044	255,745	0.59
		1,676,098	3.85
	Netherlands		
USD 247,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/01/2031	255,705	0.60
USD 340,000	MDGH GMTN (RSC) Limited 5% 19/05/2031	342,585	0.81
USD 800,000	Prosus 3.061% 13/07/2031	707,240	1.67
USD 200,000	Prosus 3.832% 08/02/2051	135,249	0.32
USD 400,000	Prosus 4.987% 19/01/2052	326,886	0.78

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 261,000	EMRO Automotive Netherlands 5.625% 11/07/2024	260,731	0.61
EUR 261,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 09/05/2030	282,124	0.70
USD 228,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 09/05/2027	226,436	0.53
		2,791,988	6.62
	Panama		
USD 984,968	AES Panama Generation 4.375% 31/05/2030	881,240	2.09
USD 692,000	Telemetria Instrumentos Diffusee 4.5% 30/10/2030	629,550	1.51
		1,070,226	2.60
	Peru		
USD 398,000	Financiera de Desarrollo 5.95% 30/04/2029	399,992	0.95
USD 388,000	Petroleos Comerciales SAA Perubar Ltda 5.625% 19/06/2028	404,232	0.96
		804,224	1.91
	Poland		
USD 581,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.375% 23/09/2033	601,554	1.43
USD 213,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	214,152	0.52
		815,706	1.95
	Saudi Arabia		
USD 251,000	Al Rajhi Bank 6.375% 16/01/2029*	256,455	0.61
	Singapore		
USD 223,000	CapitaLand Singapore 5.3% 15/6/2033	225,581	0.54
USD 254,000	Medco Bell 6.375% 30/01/2027	244,500	0.58
USD 283,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/04/2029	290,366	0.69
		760,529	1.81
	South Korea		
USD 374,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	381,852	0.90
USD 231,000	LG Electronics 5.25% 15/4/2029	231,636	0.55
USD 200,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026	203,625	0.48
USD 293,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	299,554	0.70
USD 297,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	315,650	0.75
		1,332,417	3.18
	Turkey		
USD 400,000	Ehgo Qatari Ve Sabit Yatirimlar 5.95% 29/04/2030	400,664	0.95
USD 294,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	308,013	0.73
USD 213,000	Yapi ve Kredi Bankasi 9.75% 4/4/2029*	228,739	0.55
		937,416	2.23
	United Arab Emirates		
USD 214,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 2/3/2029	223,740	0.53
USD 183,000	DP World 6.85% 2/7/2037	194,233	0.46
		417,840	1.00
	United Kingdom		
USD 800,000	Antofagasta 6.25% 2/5/2034	840,000	1.99

*All or a portion of this security represents a sub-participation.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1150 to 1155 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Collective Investment Schemes		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
EUR Hedged Share Class						
SEK Hedged Share Class						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Brazil		
BRL 110,410	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	1,761,670	0.70
BRL 113,300	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	1,800,086	0.71
BRL 224,810	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	3,582,316	1.41
BRL 171,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	2,696,856	1.06
BRL 258,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2028	3,994,591	1.57
BRL 497,520	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	8,372,255	3.29
BRL 723,280	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	12,033,833	4.73
BRL 402,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	7,122,397	2.81
BRL 313,770	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	5,694,395	2.24
BRL 97,220	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	1,677,424	0.66
		52,561,961	20.67
	Chile		
CLP 3,675,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 2.3% 1/10/2028	3,880,000	1.53
CLP 1,625,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 4.7% 1/9/2030	1,726,597	0.68
CLP 375,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5% 1/10/2028	412,399	0.16
CLP 965,000,000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5% 1/3/2035	1,039,768	0.41
USD 2,000,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2032	1,808,312	0.71
USD 1,000,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	865,466	0.34
		9,638,151	3.79
	China		
CNY 7,800,000	China Government Bond 2.21% 25/5/2034	1,082,055	0.43
CNY 15,510,000	China Government Bond 2.62% 25/9/2033	2,251,210	0.89
CNY 70,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	10,462	0.00
CNY 700,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	105,157	0.04
CNY 3,500,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	642,758	0.25
CNY 11,700,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	2,059,609	0.81
		6,151,207	2.42
	Colombia		
COP 17,000,000,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	3,800,972	1.50
COP 60,000,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	12,000,385	4.72
COP 13,500,000,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	2,827,879	1.11
COP 6,300,000,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	1,317,277	0.52
COP 13,600,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	2,720,698	1.07
COP 10,100,000,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	2,193,180	0.86
COP 5,000,000,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	1,021,958	0.40
COP 19,000,000,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	4,283,472	1.68
COP 17,000,000,000	Colombian TES 8.25% 28/7/2083	3,780,629	1.49
COP 47,000,000,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	15,486,100	6.09
		48,361,288	19.02
	Czech Republic		
CZK 29,820,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	1,284,249	0.51
CZK 29,329,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	1,262,175	0.50
CZK 51,310,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	2,176,879	0.86
CZK 70,650,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	2,990,399	1.18
CZK 58,340,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,493,614	0.98
CZK 85,900,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	3,581,122	1.41
CZK 34,300,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	1,500,917	0.59
CZK 20,870,000	Czech Republic Government Bond 1.5% 24/4/2040	904,217	0.36
CZK 144,700,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	6,537,842	2.57
CZK 140,770,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	6,353,725	2.50
CZK 35,340,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/9/2025	1,545,211	0.61
CZK 33,700,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	1,452,525	0.57
CZK 75,240,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	3,247,230	1.28
CZK 40,420,000	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	1,724,575	0.68
CZK 54,540,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,483,634	0.98
CZK 68,360,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	3,196,286	1.26
CZK 26,460,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	1,223,961	0.48
		40,824,126	16.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
DOP 140,900,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	2,591,241	0.46
DOP 76,250,000	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	1,533,120	0.27
		4,124,481	0.73
	Egypt		
EGP 12,250,000	Egypt Government Bond 14.93% 6/7/2031	195,302	0.03
EGP 39,475,000	Egypt Treasury Bills 0% 24/12/2024	727,113	0.13
EGP 68,400,000	Egypt Treasury Bills 0% 2/4/2025	1,235,673	0.22
EGP 90,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 4/3/2025	1,703,340	0.31
EGP 69,250,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	1,346,550	0.26
		5,412,283	0.97
	Ghana		
GHS 2,563,000	Republic of Ghana Government Bonds 6.35% 11/7/2027	112,699	0.02
GHS 2,869,700	Republic of Ghana Government Bonds 8.5% 11/7/2028	98,825	0.02
GHS 2,497,321	Republic of Ghana Government Bonds 8.95% 15/3/2029	82,516	0.02
GHS 2,552,049	Republic of Ghana Government Bonds 9.8% 13/3/2030	85,245	0.01
GHS 2,936,379	Republic of Ghana Government Bonds 9.95% 11/3/2031	98,930	0.01
GHS 2,513,916	Republic of Ghana Government Bonds 9.1% 21/9/2033	80,060	0.01
GHS 2,519,464	Republic of Ghana Government Bonds 9.25% 9/3/2033	83,262	0.01
		624,539	0.10
	Hungary		
HUF 427,300,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	1,138,758	0.20
HUF 525,000,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,330,266	0.24
HUF 218,210,000	Hungary Government Bond 1.5% 26/8/2026	550,976	0.10
HUF 1,168,700,000	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029	2,821,032	0.50
HUF 867,450,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	2,205,664	0.40
HUF 301,570,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	761,710	0.14
HUF 726,570,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	1,776,600	0.32
HUF 271,360,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	627,131	0.09
HUF 644,130,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	1,647,464	0.29
HUF 743,350,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	1,440,497	0.26
HUF 1,255,350,000	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	3,131,283	0.57
HUF 534,250,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	1,475,492	0.30
HUF 750,700,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	2,097,902	0.39
HUF 562,200,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	1,727,947	0.31
EUR 640,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	583,229	0.10
		23,940,952	4.31
	India		
INR 110,000	India Government Bond 7.1% 18/4/2029	1,307	0.00
	Indonesia		
IDR 42,577,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	2,694,992	0.49
IDR 27,675,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	1,748,649	0.31
IDR 60,595,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	3,865,129	0.69
IDR 110,872,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	7,137,831	1.28
IDR 48,112,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	3,159,304	0.56
IDR 20,405,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2027	1,340,899	0.24
IDR 27,935,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	1,805,614	0.32
IDR 34,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,209,514	0.41
IDR 70,299,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	4,713,288	0.84
IDR 16,037,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	1,065,268	0.19
IDR 16,254,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2043	1,089,693	0.19
IDR 24,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2032	1,662,222	0.30
IDR 11,259,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	756,154	0.14
IDR 12,375,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2032	857,340	0.16
IDR 63,590,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4,334,247	0.77
IDR 21,349,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2026	1,419,572	0.25
IDR 36,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	2,511,488	0.47
IDR 12,219,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	811,647	0.15
IDR 19,267,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	1,380,164	0.25
IDR 24,275,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	1,722,269	0.31
IDR 19,017,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	1,345,200	0.24
IDR 19,319,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/8/2030	1,464,826	0.26
		51,383,496	9.11

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kazakhstan		
KZT 1,011,500,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13% 15/6/2027	2,256,433	0.40
	Kenya		
KES 199,500,000	Republic of Kenya Infrastructure Bond 19.41% 9/6/2032	1,000,000	0.17
	Malaysia		
MYR 11,300,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	2,334,488	0.39
MYR 5,067,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	1,016,243	0.29
MYR 10,500,000	Malaysia Government Bond 3.828% 05/7/2034	2,100,099	0.37
MYR 18,765,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	4,291,399	0.76
MYR 9,200,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	1,923,699	0.25
MYR 8,931,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	1,537,284	0.27
MYR 9,962,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	2,016,519	0.41
MYR 14,773,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	3,402,974	0.61
MYR 10,567,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	2,577,965	0.46
MYR 7,000,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/3/2025	1,575,135	0.33
MYR 8,268,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,730,540	0.32
MYR 7,142,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	1,627,726	0.29
MYR 5,952,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	1,410,037	0.26
MYR 5,462,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	1,347,313	0.25
MYR 6,964,000	Malaysia Government Bond 4.502% 15/4/2030	1,641,266	0.29
MYR 2,700,000	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	687,252	0.12
MYR 30,877,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,512,120	1.35
MYR 33,547,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	8,276,211	1.50
MYR 9,231,000	Malaysia Government Bond 4.756% 15/5/2052	2,369,454	0.43
MYR 9,708,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	2,387,328	0.43
MYR 8,740,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	2,226,700	0.40
		49,795,938	9.01
	Mexico		
MXN 294,644	Mexican Bonos 8.5% 47/2037	1,015,499	0.32
MXN 436,613	Mexican Bonos 8.75% 5/6/2026	2,250,491	0.37
MXN 1,174,918	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	5,940,362	1.00
MXN 904,702	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	3,827,815	0.68
MXN 1,383,940	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	6,567,019	1.13
MXN 1,256,997	Mexican Bonos 8.5% 29/11/2038	5,979,627	0.99
MXN 894,132	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	4,090,131	0.73
MXN 724,400	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	3,547,125	0.68
MXN 787,810	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	3,806,583	0.69
MXN 858,222	Mexican Bonos 8% 31/7/2053	2,403,798	0.47
MXN 527,784	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,557,389	0.46
MXN 674,462	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	3,291,685	0.59
MXN 1,375,457	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	6,245,110	1.11
MXN 76,221	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	398,276	0.07
MXN 814,412	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,799,488	0.84
		54,110,226	9.62
	Paraguay		
PYG 13,530,000,000	Paraguay Government International Bond 7.9% 9/2/2031	1,824,727	0.32
	Peru		
PEN 8,251,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	2,300,143	0.41
PEN 51,821,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	14,642,251	2.60
PEN 10,283,000	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/8/2033	2,935,484	0.52
		19,877,878	3.53
	Poland		
PLN 11,751,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	2,559,577	0.45
PLN 11,806,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	2,494,774	0.45
PLN 21,729,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	4,399,129	0.78
PLN 7,451,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,881,787	0.33
PLN 19,266,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	4,870,100	0.87
PLN 11,943,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	3,000,359	0.53
PLN 25,253,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	6,267,634	1.14
PLN 11,534,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/9/2027	2,998,844	0.51
PLN 16,373,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034	4,252,373	0.76
PLN 61,000,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	14,975,530	2.66
PLN 16,192,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	4,551,619	0.81
		53,251,006	9.50
	Romania		
RON 6,584,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2028	1,417,539	0.25
RON 4,110,000	Romania Government Bond 3.65% 28/7/2025	1,041,081	0.19
RON 6,669,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	1,664,930	0.30

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
RON 6,100,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	1,296,381	0.21
RON 6,807,000	Romania Government Bond 4.25% 28/04/2036*	1,230,744	0.20
RON 21,670,000	Romania Government Bond 4.15% 26/01/2033	4,152,191	0.66
RON 6,300,000	Romania Government Bond 4.85% 25/07/2029	1,311,585	0.21
RON 7,455,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	1,570,755	0.25
RON 7,525,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,615,529	0.26
RON 10,920,000	Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	2,443,071	0.40
RON 11,095,000	Romania Government Bond 7.2% 30/10/2033	2,567,567	0.41
RON 4,990,000	Romania Government Bond 8% 29/04/2030	1,152,241	0.20
RON 10,870,000	Romania Government Bond 8.25% 29/04/2032	2,495,289	0.41
RON 3,895,000	Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028*	904,589	0.15
EUR 1,175,000	Romania Government International Bond 2.75% 26/02/2026	1,281,447	0.21
EUR 622,000	Romania Government International Bond 3.624% 26/05/2030*	640,420	0.10
USD 2,000,000	Romania Government International Bond 7.125% 17/01/2033	2,278,982	0.41
		25,170,910	4.16
	Serbia		
EUR 2,100,000	Serbia International Bond 1% 23/09/2028	2,094,000	0.35
	South Africa		
ZAR 59,836,879	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036*	2,569,469	0.43
ZAR 77,202,624	Republic of South Africa Government Bond 8.3% 28/02/2040*	2,640,546	0.47
ZAR 104,205,152	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	5,253,519	0.92
ZAR 142,226,745	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2044	5,642,149	1.00
ZAR 181,297,435	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	8,300,311	1.48
ZAR 140,484,082	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037*	6,858,936	1.22
ZAR 124,330,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	5,646,467	1.00
ZAR 160,197,743	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	7,300,391	1.30
ZAR 227,497,291	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	11,475,722	2.04
ZAR 100,114,525	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	4,866,194	0.86
ZAR 104,309,000	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	6,289,221	1.12
		70,057,005	12.45
	Turkey		
TRY 319,897,000	Turkiye Government Bond 29.2% 5/10/2033	6,327,824	1.12
	Uruguay		
UYU 47,751,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	1,162,914	0.21
Total Bonds		522,806,539	94.71
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		530,805,539	94.31
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
SEK 800,000	K-Fast Fastigheter 12.0% 31/12/2024**	79,107	0.01
	Ukraine		
UAH 15,000,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/02/2034***	389,433	0.07
Total Bonds		468,540	0.08
Total Other Transferable Securities		468,540	0.08
Total Portfolio		531,274,079	94.39
Other Net Assets		31,101,402	5.61
Total Net Assets (USD)		562,380,481	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default. see Note 2(k).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD	2,874,000	USD	1,911,663	Barclays	18/09/2024	(67)
AUD	6,264,000	USD	4,166,236	BNP Paribas	18/09/2024	6,000

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	7,232,000	USD	4,730,166	JP Morgan	26/9/2024	34,277
AUD	1,680,000	USD	1,099,889	Goldman Sachs	26/9/2024	20,805
BRL	56,244,000	USD	9,891,126	Citigroup	4/9/2024	39,982
BRL	10,121,000	USD	2,342,162	Bank of America	4/9/2024	(45,427)
BRL	10,211,000	USD	2,350,224	JP Morgan	4/9/2024	24,084
BRL	7,730,000	USD	1,349,936	HSBC Bank	4/9/2024	25,944
BRL	18,820,000	USD	3,320,600	Morgan Stanley	4/9/2024	(83,773)
BRL	32,931,162	USD	5,991,059	HSBC Bank	3/10/2024	(134,161)
CAD	2,377,000	USD	1,742,988	RBS	26/9/2024	10,770
CAD	4,580,000	USD	3,368,516	Citibank	26/9/2024	46,660
CAD	2,270,000	USD	1,660,356	Morgan Stanley	26/9/2024	24,106
CAD	1,700,000	USD	1,234,575	Toronto-Dominion	26/9/2024	20,916
CAD	1,820,000	USD	1,317,512	JP Morgan	26/9/2024	33,228
CHF	1,580,000	USD	1,766,360	JP Morgan	26/9/2024	64,432
CHF	2,830,000	USD	3,068,720	HSBC Bank	26/9/2024	(12,716)
CHF	2,380,000	USD	2,673,272	BNP Paribas	26/9/2024	99,792
CHF	2,191,888	USD	2,544,947	Morgan Stanley	26/9/2024	61,468
CLP	4,068,360,442	USD	4,379,191	Morgan Stanley	26/9/2024	90,068
CLP	2,539,950,000	USD	2,726,363	JP Morgan	26/9/2024	42,506
CLP	1,681,249,000	USD	1,803,861	Barclays	26/9/2024	16,432
CLP	1,545,250,000	USD	1,621,388	HSBC Bank	26/9/2024	53,682
CLP	1,270,740,000	USD	1,309,481	Goldman Sachs	26/9/2024	69,841
CLP	602,388,000	USD	671,983	Bank of America	26/9/2024	11,579
CNH	35,113,000	USD	2,987,402	Standard Chartered Bank	26/9/2024	52,594
CNH	35,149,002	USD	4,842,965	UBS	26/9/2024	120,751
CNH	18,133,000	USD	2,523,553	JP Morgan	26/9/2024	72,126
CNH	25,393,000	USD	3,519,282	Bank of America	26/9/2024	78,499
CNH	9,730,000	USD	1,340,826	Morgan Stanley	26/9/2024	27,185
CNH	3,548,000	USD	502,168	HSBC Bank	26/9/2024	8,830
CNH	21,580,000	USD	3,017,731	Goldman Sachs	26/9/2024	30,636
COP	7,920,573,000	USD	1,734,911	Morgan Stanley	26/9/2024	(90,811)
COP	9,564,360,000	USD	2,121,559	Barclays	26/9/2024	(67,239)
COP	9,275,457,000	USD	2,071,286	JP Morgan	26/9/2024	(63,488)
COP	8,244,820,000	USD	1,782,577	HSBC Bank	26/9/2024	(16,199)
CZK	8,100,000	USD	346,216	Standard Chartered Bank	26/9/2024	13,383
CZK	81,920,290	USD	3,502,439	Goldman Sachs	26/9/2024	124,119
CZK	54,648,719	USD	2,380,472	UBS	26/9/2024	83,833
CZK	65,858,000	USD	2,862,823	Morgan Stanley	26/9/2024	25,634
CZK	12,579,000	USD	571,042	Barclays	26/9/2024	(997)
CZK	288,879,618	USD	12,575,546	HSBC Bank	26/9/2024	395,624
CZK	51,717,000	USD	2,223,589	JP Morgan	26/9/2024	96,629
CZK	2,771,000	USD	119,278	Deutsche Bank	26/9/2024	2,347
CZK	63,869,000	USD	2,746,941	BNP Paribas	26/9/2024	91,689
EUR	3,291,000	USD	3,711,107	Standard Chartered Bank	26/9/2024	56,937
EUR	1,228,693	USD	1,335,849	BNP Paribas	26/9/2024	19,697
EUR	4,471,000	USD	4,978,099	Société Générale	26/9/2024	79,057
EUR	14,541,000	USD	16,451,972	JP Morgan	26/9/2024	148,399
EUR	3,549,000	USD	3,939,383	HSBC Bank	26/9/2024	73,754
EUR	6,161,000	USD	6,849,349	State Street	26/9/2024	121,422
EUR	5,074,000	USD	5,670,591	Morgan Stanley	26/9/2024	56,231
GBP	6,196,885	USD	7,911,636	State Street	26/9/2024	117,751
GBP	2,125,000	USD	2,705,956	Citibank	26/9/2024	32,293
GBP	3,180,000	USD	4,061,967	JP Morgan	26/9/2024	91,664
GBP	2,935,000	USD	3,760,834	HSBC Bank	26/9/2024	82,410
GBP	2,123,000	USD	2,715,162	Morgan Stanley	26/9/2024	59,239
HUF	3,070,929,628	USD	9,053,562	BNP Paribas	26/9/2024	103,264
HUF	774,355,000	USD	2,160,410	Société Générale	26/9/2024	42,697
HUF	1,766,346,000	USD	4,972,139	Morgan Stanley	26/9/2024	78,629
HUF	1,584,252,000	USD	4,437,940	Barclays	26/9/2024	25,484
HUF	909,162,000	USD	2,549,921	Deutsche Bank	26/9/2024	13,662
HUF	699,436,000	USD	1,979,514	Toronto-Dominion	26/9/2024	31,104

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
INR	282,908,000	USD	3,365,661	Goldman Sachs	26/9/2024	227
IDR	101,400,982,471	USD	6,435,196	Deutsche Bank	26/9/2024	255,673
IDR	116,115,577,643	USD	7,372,502	JP Morgan	26/9/2024	258,743
IDR	82,914,841,000	USD	5,144,173	HSBC Bank	26/9/2024	241,312
IDR	33,462,770,000	USD	2,082,661	Bank of America	26/9/2024	164,607
IDR	22,294,846,000	USD	1,416,869	UBS	26/9/2024	27,290
IDR	29,696,901,000	USD	1,716,127	Standard Chartered Bank	26/9/2024	1,037
IDR	28,841,922,229	USD	1,846,354	Citibank	26/9/2024	9,410
IDR	4,134,585,121	USD	265,816	Goldman Sachs	26/9/2024	11,683
INR	1,133,024,400	USD	13,543,901	HSBC Bank	26/9/2024	129,725
INR	294,800,000	USD	3,508,212	Deutsche Bank	26/9/2024	(6,438)
INR	69,383,000	USD	826,901	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,191)
INR	149,240,000	USD	1,791,709	BNP Paribas	26/9/2024	(2,974)
INR	191,263,000	USD	2,107,466	Bank of America	26/9/2024	2,076
INR	207,600,000	USD	2,470,130	JP Morgan	26/9/2024	4,281
JPY	1,784,900,000	USD	11,908,701	Barclays	26/9/2024	366,043
JPY	1,226,600,000	USD	8,218,514	JP Morgan	26/9/2024	249,000
JPY	2,098,140,000	USD	14,166,317	Morgan Stanley	26/9/2024	301,319
KZT	87,147,000	USD	1,995,349	JP Morgan	11/10/2024	(36,399)
MXN	68,468,248	USD	3,737,943	Morgan Stanley	26/9/2024	(299,836)
MXN	80,970,000	USD	3,999,235	Citibank	26/9/2024	(218,588)
MXN	208,116,000	USD	11,329,112	Goldman Sachs	26/9/2024	(737,697)
MXN	131,210,000	USD	6,927,299	JP Morgan	26/9/2024	(288,160)
MXN	8,007,000	USD	462,594	RBS	26/9/2024	(9,279)
MXN	69,990,000	USD	3,900,879	Barclays	26/9/2024	(388,242)
MXN	36,100,000	USD	1,911,391	HSBC Bank	26/9/2024	19,889
MXN	11,650,000	USD	699,421	UBS	26/9/2024	(10,942)
MYR	32,297,000	USD	6,861,095	Barclays	18/9/2024	415,089
MYR	24,695,000	USD	5,466,211	Morgan Stanley	18/9/2024	312,040
MYR	28,644,000	USD	6,119,141	Goldman Sachs	18/9/2024	314,671
NGN	1,563,000,000	USD	1,066,208	Bank of America	18/11/2024	(217,283)
NGN	2,339,884,000	USD	1,579,348	Goldman Sachs	30/11/2024	(126,948)
NOK	83,649,000	USD	8,033,556	Deutsche Bank	26/9/2024	46,269
NOK	5,369,000	USD	494,600	JP Morgan	26/9/2024	10,697
NOK	883,000	USD	81,191	Toronto Dominion	26/9/2024	1,673
NZD	2,950,000	USD	1,741,025	JP Morgan	26/9/2024	42,619
NZD	5,360,000	USD	3,041,479	Deutsche Bank	26/9/2024	107,627
NZD	2,829,000	USD	1,669,163	Citibank	26/9/2024	49,036
NZD	5,242,612	USD	3,000,309	Morgan Stanley	26/9/2024	242,359
NZD	2,132,000	USD	1,231,498	Toronto Dominion	26/9/2024	27,159
PEN	5,124,369	USD	1,343,541	Deutsche Bank	26/9/2024	(5,427)
PHP	121,200,000	USD	2,078,661	UBS	26/9/2024	42,055
PHP	100,200,844	USD	1,707,151	Morgan Stanley	26/9/2024	126,071
PHP	154,316,000	USD	2,651,713	JP Morgan	26/9/2024	54,774
PHP	15,747,000	USD	269,397	Barclays	26/9/2024	19,876
PHP	212,111,000	USD	3,647,217	Standard Chartered Bank	26/9/2024	107,879
PHP	87,800,000	USD	1,513,391	HSBC Bank	26/9/2024	18,329
PHP	111,974,000	USD	1,902,904	BNP Paribas	26/9/2024	3,878
PLN	16,877,629	USD	4,236,329	HSBC Bank	26/9/2024	52,591
PLN	22,850,000	USD	5,914,126	Société Générale	25/9/2024	164,686
PLN	12,841,000	USD	3,274,164	Barclays	26/9/2024	48,700
PLN	11,162,480	USD	2,819,944	JP Morgan	26/9/2024	54,716
PLN	8,410,000	USD	2,135,249	Citibank	26/9/2024	36,144
PLN	5,365,000	USD	1,442,768	State Street	26/9/2024	34,321
PLN	18,100,000	USD	4,665,243	Goldman Sachs	26/9/2024	56,257
PLN	4,820,000	USD	1,266,166	Deutsche Bank	26/9/2024	(7,483)
PLN	6,335,000	USD	1,643,912	Bank of America	26/9/2024	(7,905)
RON	16,825,000	USD	3,665,714	UBS	26/9/2024	50,444
RON	14,825,000	USD	3,241,055	Société Générale	26/9/2024	72,947
RON	8,411,000	USD	1,849,538	BNP Paribas	26/9/2024	23,058
RON	11,215,000	USD	2,511,908	Barclays	26/9/2024	(8,169)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
RON	7,326,000	USD	1,613,816	JP Morgan	29/10/2024	(3,021)
THB	2,088,273,182	USD	59,985,727	HSBC Bank	29/10/2024	3,157,734
THB	67,284,000	USD	1,889,545	JP Morgan	29/10/2024	(99,587)
THB	164,232,000	USD	4,650,535	Barclays	29/10/2024	173,556
THB	110,640,000	USD	3,195,909	Goldman Sachs	29/10/2024	83,597
THB	46,920,000	USD	1,259,161	Standard Chartered Bank	29/10/2024	82,467
TRY	63,804,317	USD	1,789,799	Barclays	29/10/2024	34,888
TRY	85,356,000	USD	2,348,496	Standard Chartered Bank	29/10/2024	16,299
TWD	88,819,000	USD	2,720,462	Deutsche Bank	29/10/2024	64,029
TWD	44,913,000	USD	1,375,732	JP Morgan	29/10/2024	31,024
TWD	36,569,000	USD	1,134,745	Goldman Sachs	29/10/2024	(6,604)
TWD	83,216,000	USD	2,567,613	UBS	29/10/2024	(6,162)
USD	1,599,102	MYR	7,040,000	Barclays	9/9/2024	(19,377)
USD	4,166,739	PLN	16,210,000	Goldman Sachs	29/10/2024	(36,220)
USD	2,429,737	RON	11,150,000	Deutsche Bank	29/10/2024	(30,840)
USD	6,466,173	INR	542,500,000	Morgan Stanley	29/10/2024	4,786
USD	2,734,868	CNH	19,880,000	JP Morgan	29/10/2024	(34,393)
USD	21,667,183	EUR	20,010,000	Société Générale	29/10/2024	(316,249)
USD	3,379,870	GBP	2,640,000	JP Morgan	29/10/2024	(61,255)
USD	4,115,649	CZK	94,505,518	Morgan Stanley	29/10/2024	(92,404)
USD	929,677	EUR	860,000	RBS	29/10/2024	(13,331)
USD	5,993,789	PLN	23,000,000	Morgan Stanley	29/10/2024	(95,294)
USD	8,282,895	NZD	13,720,000	Deutsche Bank	29/10/2024	(303,826)
USD	2,724,379	ZAR	49,700,000	Citigroup	29/10/2024	(80,117)
USD	2,702,896	GBP	2,101,000	HSBC Bank	29/10/2024	(70,171)
USD	1,702,982	HUF	624,340,000	State Street	29/10/2024	(47,622)
USD	1,232,288	IDR	19,009,676,599	JP Morgan	29/10/2024	(56,840)
USD	2,326,818	IDR	37,834,710,000	Deutsche Bank	29/10/2024	(102,658)
USD	2,751,111	PHP	158,340,000	Bank of America	29/10/2024	(79,780)
USD	2,841,889	CNH	20,120,000	State Street	29/10/2024	(7,447)
USD	1,429,021	THB	49,990,000	JP Morgan	29/10/2024	(51,356)
USD	7,936,124	MYR	35,770,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(369,204)
USD	3,259,820	MYR	14,900,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(191,551)
USD	11,164,885	EUR	10,180,000	JP Morgan	29/10/2024	(184,519)
USD	2,619,739	ZAR	47,920,000	JP Morgan	29/10/2024	(92,879)
USD	6,256,197	BRL	35,700,000	Bank of America	4/9/2024	(21,877)
USD	2,927,323	PLN	11,830,000	State Street	29/10/2024	(47,254)
USD	4,152,616	HUF	1,554,540,000	Deutsche Bank	29/10/2024	(51,034)
USD	1,113,227	ZAR	20,600,000	Morgan Stanley	29/10/2024	(44,199)
USD	3,926,988	CAD	5,365,000	HSBC Bank	29/10/2024	(72,160)
USD	7,340,104	RON	33,470,000	Goldman Sachs	29/10/2024	(199,826)
USD	7,885,436	AUD	11,990,979	JP Morgan	29/10/2024	(217,256)
USD	2,993,643	THB	104,300,000	State Street	29/10/2024	(149,822)
USD	3,156,102	HUF	1,148,000,000	Morgan Stanley	29/10/2024	(89,699)
USD	3,677,004	PHP	212,510,000	Standard Chartered Bank	29/10/2024	(112,294)
USD	4,104,722	IDR	63,405,300,000	UBS	29/10/2024	(169,213)
USD	10,410,859	ZAR	190,699,632	Deutsche Bank	29/10/2024	(328,199)
USD	4,948,370	MXN	74,200,000	State Street	29/10/2024	(59,637)
USD	4,237,021	IDR	69,266,000,662	HSBC Bank	29/10/2024	(174,332)
USD	3,179,447	BRL	17,900,000	Goldman Sachs	4/9/2024	(7,293)
USD	2,746,176	NZD	4,500,000	Toronto-Dominion	29/10/2024	(95,861)
USD	1,225,512	CLP	1,121,450,000	Goldman Sachs	29/10/2024	(37,670)
USD	2,722,637	BRL	15,160,000	JP Morgan	4/9/2024	45,939
USD	2,829,899	THB	92,870,000	Morgan Stanley	29/10/2024	(110,281)
USD	1,359,568	CNH	9,780,000	Barclays	29/10/2024	(13,272)
USD	1,393,947	CAD	1,900,000	State Street	29/10/2024	(26,900)
USD	3,899,116	TWD	118,830,000	Deutsche Bank	29/10/2024	(26,099)
USD	2,294,211	HUF	858,280,000	Citigroup	29/10/2024	(65,582)
USD	7,661,877	MXN	145,080,000	Morgan Stanley	29/10/2024	211,970
USD	2,734,598	CLP	2,575,283,000	Barclays	29/10/2024	(93,840)
USD	2,841,539	COP	11,944,560,000	Goldman Sachs	29/10/2024	46,479

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,163,091	MXN	38,970,000	Citigroup	26/9/2024	86,550
USD	559,834	HUF	191,356,000	HSBC Bank	26/9/2024	(6,560)
USD	2,237,861	JPY	327,047,210	JP Morgan	26/9/2024	(16,952)
USD	651,731	INR	54,302,000	HSBC Bank	26/9/2024	(1,036)
USD	916,619	IDR	13,969,163,958	Morgan Stanley	26/9/2024	(27,897)
USD	2,744,188	THB	96,200,000	Barclays	26/9/2024	(103,876)
USD	9,295,629	ZAR	166,131,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(247,879)
USD	5,215,279	CZK	121,711,000	JP Morgan	26/9/2024	(159,473)
USD	1,421,516	HUF	523,270,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(32,590)
USD	1,956,422	PHP	111,433,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(40,314)
USD	4,699,107	CLP	4,363,000,000	JP Morgan	26/9/2024	(104,840)
USD	2,316,016	HUF	836,663,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	(41,013)
USD	467,378	HUF	171,000,000	Bank of America	26/9/2024	(13,675)
USD	2,762,748	CHF	2,400,000	Deutsche Bank	26/9/2024	(79,279)
USD	5,364,848	ZAR	97,283,368	Barclays	26/9/2024	(129,688)
USD	2,316,694	ZAR	42,960,000	Societe Generale	26/9/2024	(7,139)
USD	1,824,311	CZK	38,363,000	State Street	26/9/2024	(30,719)
USD	6,811,438	COP	27,456,163,000	JP Morgan	26/9/2024	86,015
USD	2,117,929	IDR	34,341,168,000	BNP Paribas	26/9/2024	(66,236)
USD	1,834,716	AUD	2,783,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(66,020)
USD	2,899,392	THB	98,834,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(93,832)
USD	1,547,999	PHP	75,380,000	BNP Paribas	26/9/2024	(47,057)
USD	788,183	IDR	12,311,410,440	NBS	26/9/2024	(18,826)
USD	3,780,493	PHP	217,500,000	UBS	26/9/2024	(99,097)
USD	5,919,162	GBP	2,937,139	Morgan Stanley	26/9/2024	(52,689)
USD	3,368,061	RON	15,202,277	BNP Paribas	26/9/2024	(26,617)
USD	5,569,873	CHF	4,930,000	Bank of America	26/9/2024	(215,979)
USD	2,774,091	CZK	64,670,000	Barclays	26/9/2024	(60,264)
USD	2,793,668	NZD	4,573,000	HSBC Bank	26/9/2024	(54,910)
USD	10,810,995	EUR	9,830,000	State Street	26/9/2024	(128,799)
USD	4,099,774	HUF	1,466,630,000	Societe Generale	26/9/2024	(31,947)
USD	2,915,998	CHF	1,770,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(72,830)
USD	3,899,889	PEN	15,400,000	Bank of America	26/9/2024	(4,272)
USD	1,749,284	MXN	31,680,000	Citibank	26/9/2024	146,251
USD	4,765,889	MXN	77,800,000	Goldman Sachs	26/9/2024	227,721
USD	27,179,134	JPY	4,044,936,702	HSBC Bank	26/9/2024	(2,064,537)
USD	6,275,071	CHF	4,620,000	JP Morgan	26/9/2024	(173,877)
USD	6,918,871	ZAR	118,569,000	Citibank	26/9/2024	(153,998)
USD	2,788,082	RON	16,000,000	JP Morgan	26/9/2024	(61,711)
USD	1,825,019	ZAR	33,000,000	State Street	26/9/2024	(62,490)
USD	1,573,474	ZAR	28,290,000	BNP Paribas	26/9/2024	(45,604)
USD	3,946,196	CZK	71,180,000	BNP Paribas	26/9/2024	(112,614)
USD	1,388,529	COP	5,894,672,000	Barclays	26/9/2024	(7,979)
USD	10,801,731	CHF	9,419,165	State Street	26/9/2024	(213,436)
USD	9,682,640	EUR	9,751,511	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(144,888)
USD	24,444,878	ZAR	441,507,308	Toronto-Dominion	26/9/2024	(601,340)
USD	19,650,347	COP	189,747,498,628	Morgan Stanley	26/9/2024	1,344,617
USD	16,229,897	RON	49,000,533	Bank of America	26/9/2024	(251,440)
USD	16,611,172	PEN	59,192,447	HSBC Bank	26/9/2024	(5,291)
USD	957,005	RON	2,510,000	UBS	26/9/2024	(7,665)
USD	2,106,227	IDR	32,995,042,547	Barclays	26/9/2024	(94,061)
USD	1,374,104	AUD	2,100,000	Citibank	26/9/2024	(37,247)
USD	1,917,549	PLN	8,000,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	(27,480)
USD	1,286,484	CAD	1,810,000	BNP Paribas	26/9/2024	(21,900)
USD	1,912,174	RON	9,630,000	HSBC Bank	26/9/2024	(5,721)
USD	3,961,642	CNH	28,310,943	HSBC Bank	26/9/2024	(67,439)
USD	1,273,108	PLN	4,902,529	Deutsche Bank	26/9/2024	(11,449)
USD	3,364,847	BRL	46,089,900	HSBC Bank	4/9/2024	214,900
USD	1,812,078	TWD	58,542,769	Bank of America	20/9/2024	(1,180)
USD	1,387,529	CAD	1,883,527	Morgan Stanley	26/9/2024	(20,912)
USD	1,411,079	IDR	21,994,788,741	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(2,427)

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	467,911	MXN	12,574,442	JP Morgan	20/09/2024	26,897
USD	59,447	EUR	55,000	Barclays	20/09/2024	(777)
USD	1,041,668	INR	86,760,000	Barclays	20/09/2024	(7,312)
USD	5,444,774	AUD	8,200,000	HSBC Bank	20/09/2024	(31,496)
USD	854,015	JPY	127,440,000	Morgan Stanley	20/09/2024	5,651
USD	246,286	TWD	8,000,000	JP Morgan	20/09/2024	1,097
USD	913,791	INR	76,146,000	Bank of America	20/09/2024	(99)
ZAR	19,549,000	USD	1,091,670	JP Morgan	20/09/2024	12,240
ZAR	51,521,000	USD	2,813,712	Barclays	20/09/2024	256,589
ZAR	79,100,000	USD	4,356,271	Citibank	20/09/2024	521,737
ZAR	47,997,000	USD	2,665,845	Morgan Stanley	20/09/2024	153,210
ZAR	33,585,000	USD	1,744,174	Deutsche Bank	20/09/2024	83,779
ZAR	15,561,000	USD	840,876	HSBC Bank	20/09/2024	35,591
ZAR	115,242,000	USD	6,165,748	Goldman Sachs	20/09/2024	216,472
ZAR	32,163,000	USD	1,797,799	State Street	20/09/2024	80,791
ZAR	344,824,000	USD	21,831,221	Bank of America	20/09/2024	604,705
ZAR	2,100,000	USD	116,423	BNP Paribas	20/09/2024	3,442
Net unrealised appreciation						2,942,556
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,815	USD	5,734	BNY Mellon	19/09/2024	36
USD	110	CHF	98	BNY Mellon	19/09/2024	-
Net unrealised appreciation						36
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,449,731	USD	2,691,360	BNY Mellon	19/09/2024	28,691
USD	22,998	EUR	47,344	BNY Mellon	19/09/2024	153
Net unrealised appreciation						28,744
Total Net unrealised appreciation						
OTC underlying exposure - USD 1,497,270,071						2,993,074

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 23,697,736	Fund receives Fixed 11.055% and pays Floating BRL BROB 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(32,897)	(32,897)
IRS	BRL 30,479,154	Fund receives Fixed 11.09% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(42,402)	(42,402)
IRS	BRL 81,232,952	Fund receives Fixed 9.9% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(155,314)	(155,314)
IRS	BRL 20,199,249	Fund receives Fixed 11.29% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(39,263)	(39,263)
IRS	BRL 11,214,368	Fund receives Fixed 11.09% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(16,584)	(16,584)
IRS	BRL 17,370,944	Fund receives Fixed 11.035% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(25,581)	(25,581)
IRS	BRL 19,230,249	Fund receives Fixed 11.145% and pays Floating BRL BROB 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	35,372	35,372
IRS	BRL 21,709,686	Fund receives Fixed 12.155% and pays Floating BRL BROB 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	52,434	52,434
IRS	BRL 146,833,792	Fund receives Fixed 11.23% and pays Floating BRL BROB 1 Day	Bank of America	1/1/2029	(43,947)	(43,947)
IRS	BRL 97,826,548	Fund receives Fixed 11.62% and pays Floating BRL BROB 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(31,249)	(31,249)
IRS	BRL 26,553,162	Fund receives Fixed 9.47% and pays Floating BRL BROB 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(69,297)	(69,297)
IRS	BRL 21,291,536	Fund receives Fixed 10.5245% and pays Floating BRL BROB 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(119,832)	(119,832)
IRS	BRL 57,231,120	Fund receives Fixed 10.81% and pays Floating BRL BROB 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(130,139)	(130,139)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 16,344,869	Fund receives Fixed 10.47%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(30,267)	(30,267)
IRS	BRL 22,276,832	Fund receives Fixed 11.155%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(49,849)	(49,849)
IRS	BRL 34,360,029	Fund receives Fixed 11.205%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(4,490)	(4,490)
IRS	MXN 121,906,782	Fund receives Fixed 8.8%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	16/9/2029	(41,021)	(41,021)
IRS	MXN 80,084,908	Fund receives Fixed 8.82%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	20/9/2029	(29,932)	(29,932)
IRS	MXN 84,891,202	Fund receives Fixed 8.51%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	1/10/2029	29,455	29,455
IRS	MXN 127,364,110	Fund receives Fixed 8.67%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/10/2029	64,296	64,296
IRS	MXN 126,226,849	Fund receives Fixed 8.305%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	3/10/2029	20,726	20,726
IRS	MXN 36,491,118	Fund receives Fixed 8.595%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	28/9/2029	16,871	16,871
IRS	MXN 68,801,772	Fund receives Fixed 8.61%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	3/10/2029	32,490	32,490
IRS	MXN 64,353,996	Fund receives Fixed 8.58%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/10/2029	24,039	24,039
IRS	MXN 63,875,862	Fund receives Fixed 8.33%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	26/9/2029	12,885	12,885
IRS	MXN 60,391,546	Fund receives Fixed 8.185%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	27/9/2029	4,552	4,552
IRS	CNY 46,312,162	Fund receives Fixed 1.781%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	16/9/2029	(2,821)	(2,821)
IRS	CNY 41,357,626	Fund receives Fixed 2.12%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	45,461	45,461
IRS	CNY 43,810,934	Fund receives Fixed 2.129%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	48,500	48,500
IRS	CNY 11,984,220	Fund receives Fixed 2.13%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	13,369	13,369
IRS	THB 112,925,004	Fund receives Fixed 2.254%, and pays Floating THB BIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2029	9,594	9,594
IRS	THB 1,007,511,262	Fund receives Fixed 2.214%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/9/2029	92,654	92,654
IRS	CZK 552,368,079	Fund receives Fixed 3.965%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(183,550)	(183,550)
IRS	CZK 144,259,845	Fund receives Fixed 3.296%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(13,601)	(13,601)
IRS	CZK 120,412,412	Fund receives Fixed 3.375%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(1,295)	(1,295)
IRS	CZK 96,344,144	Fund receives Fixed 4.043%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	32,573	32,573
IRS	HUF 1,391,917,366	Fund receives Fixed 5.33%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(4,127)	(4,127)
IRS	MXN 81,123,174	Fund receives Fixed 9.27%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/9/2034	12,699	12,699
IRS	THB 216,293,256	Fund receives Fixed 2.47%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	24,423	24,423
IRS	THB 743,959,574	Fund receives Fixed 2.531%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	144,213	144,213
IRS	THB 743,959,574	Fund receives Fixed 2.543%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	155,706	155,706
IRS	THB 128,165,400	Fund receives Fixed 2.703%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	64,034	64,034
IRS	INR 311,366,000	Fund receives Fixed 6.363%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2034	34,948	34,948

The notes on pages 1122 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	HUF 916,511,064	Fund receives Fixed 6.41%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2034	44,198	44,198
IRS	INR 237,375,668	Fund receives Fixed 6.435%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2034	35,058	35,058
IRS	HUF 1,169,483,982	Fund receives Fixed 6.312%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2034	117,680	117,680
IRS	BRL 17,426,290	Fund receives Fixed 10.4449411%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(60,342)	(60,342)
IRS	BRL 10,082,226	Fund receives Fixed 10.015%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(106,373)	(106,373)
IRS	BRL 19,364,366	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(129,975)	(129,975)
IRS	BRL 21,332,222	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(137,222)	(137,222)
IRS	BRL 6,388,248	Fund receives Fixed 11.4015231%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(19,824)	(19,824)
IRS	BRL 9,089,256	Fund receives Fixed 12.7773769%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	42,574	42,574
IRS	BRL 10,185,234	Fund receives Fixed 10.8675%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(34,458)	(34,458)
IRS	BRL 20,703,992	Fund receives Fixed 12.8207831%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	63,584	63,584
IRS	BRL 10,281,979	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(65,368)	(65,368)
IRS	CZK 54,688,466	Fund receives Fixed 3.196%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(11,340)	(11,340)
Total (USD underlying exposure - USD 168,776,123)					(468,114)	(468,114)

IRS Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
30,000,000	Call	OTC AUDUSD	Bank of America	AUD 0.685	18/9/2024	361,350	430,500
39,100,000	Call	OTC EURPLN	Bank of America	EUR 4.4	12/10/2024	(66,413)	77,254
27,100,000	Put	OTC USDMXN	JP Morgan	USD 18	26/9/2024	(159,972)	9,294
Total (USD underlying exposure - USD 22,949,932)					135,965	537,448	

Sustainable Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
	China		
	Denmark		
	France		
	Germany		
	Ireland		
	Italy		
	Japan		
	Jersey		
	Netherlands		
	Portugal		
	South Korea		
	Spain		
	Switzerland		
	United Kingdom		
	United States		
	Total Common Stocks (Shares)		
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United States		
	Total Common Stocks (Shares)		
	BONDS		
	United States		
	Total Bonds		
	Total Other Transferable Securities		
	Total Portfolio		
	Other Net Assets		
	Total Net Assets (USD)		

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(i).
***This security is in default. See Note 2(m).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
RMB Hedged Share Class						
RMB	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	RMB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure [illegible]						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	[illegible]
Technology	[illegible]
Utilities	[illegible]
Energy	[illegible]
Basic Materials	[illegible]
Consumer Cyclical	[illegible]
Government Securities	[illegible]
Other Net Assets	[illegible]
	100.00

[illegible]

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
1,284	iShares JP Morgan ESG Local Government Bond UCITS ETF	111,394	0.04
	Total Funds	111,394	0.04
	COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Belgium		
2,778	Azelis	62,597	0.02
	British Virgin Islands		
221	Capri	7,376	0.01
	Canada		
9,849	Algonia Steel	84,867	0.03
4,334	Enbridge	165,795	0.06
7,335	First Quantum Minerals	62,167	0.02
11,497	Loma Gold Entertainment	20,091	0.01
246	Loma Gold Entertainment	1,557	0.00
1,019	Lumigate Shares	8,211	0.01
		350,436	0.14
	Cayman Islands		
23	FUBO ADR	1,394	0.00
	Denmark		
84	Novo Nordisk	6,760	0.00
	France		
198	Axens*	7,135	0.01
217	Casino Guichard Perrachon	771	0.00
5,715	Carrefour	86,312	0.03
38	Schneider Electric	6,324	0.00
1,884	TotalEnergies	97,364	0.03
		198,699	0.08
	Germany		
2,511	Covestro	147,151	0.06
774	Deutsche Telekom	7,747	0.00
2,519	Evonik Industries	52,329	0.02
4,218	K+S	80,867	0.03
11,499	TUI	56,946	0.02
		396,270	0.16
	Ireland		
49	Trane Technologies	16,484	0.01
	Italy		
10,084	Intesa Sanpaolo	38,047	0.02
1,918	Unicredit	61,648	0.02
		100,695	0.04
	Netherlands		
34	ASML	27,758	0.01
19	ASML	10,647	0.00
1,706	ING Groep	27,544	0.01
878	ING Groep ADR	14,240	0.00
23	NXP Semiconductors	4,897	0.00
	Norway		
2,709	Equinor	64,857	0.02
	Spain		
581	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5,546	0.00
	Sweden		
607	Atlas Copco	9,567	0.00
464	Skandinaviska Enskilda Banken	5,488	0.00
276	Volvo	6,671	0.00
		19,726	0.01
	Switzerland		
76	Alcon	6,418	0.00
	Taiwan		
97	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16,839	0.00
	United Kingdom		
179	Antofagasta	4,951	0.00
2,979	Barclays	5,800	0.00
12,799	BP	65,953	0.02
38,054	Melrose	33,412	0.01
555	Rio Tinto	31,500	0.01
		150,616	0.04
	United States		
46	Adobe	23,018	0.01
5,110	Albertsons	94,974	0.02
6,032	Allstate	11,557	0.00
721	Amazon.com	134,126	0.04
1,562	AMC Networks	14,657	0.00
307	Apple	63,499	0.02
61	Applied Materials	10,884	0.00
1,060	Aurora Innovation (Wts 5/11/2024)	481	0.00
2,513	Bank of America	91,858	0.03
116	Block	8,080	0.00
140	Broadcom	20,347	0.01
249	Cactus Global	10,200	0.01
899	Caliber	9,733	0.00
827	Chegg	62,967	0.02
55	Colgate-Palmolive	5,000	0.00
102	Comerica	53,544	0.01
1,235	Comerica Planet	20,899	0.01
8	Costco Wholesale	7,233	0.00
95	CrowdStrike	16,744	0.01
1,604	Delta Air Lines	61,446	0.02
9,671	Diamond Rock Hospitality	82,500	0.02
47	Digital Realty Trust	6,287	0.00
79	Eli Lilly	57,278	0.02
1,448	EVgo (Wts 1/1/2026)	2,893	0.00
33	First Citizens BancShares	59,431	0.02
2,197	First Horizon	32,578	0.01
2,975	Freeport	83,347	0.03
1,701	Freeport McMoRan	67,631	0.02
2,447	Green Plains	44,968	0.01

*Investment in connected party fund, see further information in Note 20.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1205 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
846	Hilton Worldwide	167,439	0.04
11	IHLF	4,205	0.00
1,234	Intuit	18,639	0.00
111	Lam Research	82,167	0.02
2,119	Lamb Weston Holdings	24,972	0.01
14,284	Lands' Mile 4/6/2026	0	0.00
119	Linkage*	3,681	0.00
12,974	Lumen Technologies	91,097	0.02
165	Meta Platforms	77,488	0.02
49	Microchip Technology	3,626	0.00
466	Micron Technology	41,581	0.01
57	MSCI Inc	31,134	0.01
851	NRG Energy	64,840	0.02
318	NVIDIA	33,945	0.01
0.334	Offshore Drilling Hits 7/6/2026	130	0.00
1,642	Palatine AI	3,960	0.00
41,126	Palatine AI Hits 24/5/2026	928	0.00
2,951	Penn Hotels & Resorts	54,401	0.02
51	Progressive	7,424	0.00
56	Prologis	6,363	0.00
149	RHD	3,000	0.00
593	Salesforce	45,518	0.02
89	Sempra	6,574	0.00
1,759	Simlar	12,444	0.00
32	Smuker	7,143	0.00
3,937	Sultan's Hotel Seaplace	30,932	0.01
455	Tesla	96,186	0.03
466	Texas Capital Bancshares	21,542	0.01
551	Tol Brothers	28,569	0.01
1,019	United States Steel	24,027	0.01
991	Walmart	56,378	0.02
419	Walt Disney	35,015	0.01
4,393	Warner Bros Discovery*	30,829	0.01
772	Wells Fargo	39,182	0.01
		2,434,062	0.61
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		3,865,780	1.31
BONDS			
	Argentina		
USD 32,329	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	16,547	0.01
USD 36,000	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	13,086	0.00
USD 30,130	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	12,115	0.00
USD 57,300	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038*	25,246	0.01
USD 27,551	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 5.875% 1/1/2027	21,535	0.01
USD 41,000	YPF 6.95% 21/7/2027	36,967	0.01
USD 143,000	YPF 8.5% 1/6/2032	140,015	0.05
		265,511	0.09
	Australia		
EUR 119,000	Australia & New Zealand Banking 1.951% 24/9/2027	110,436	0.03
USD 8,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	5,533	0.00
USD 264,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027*	230,960	0.09
USD 5,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	4,214	0.00
USD 7,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	6,429	0.00
USD 11,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	10,064	0.00
AUD 733,000	Pepper Residential Trust No 49 Mtge 4.602% 12/11/2061	396,249	0.15
		721,875	0.28
	Austria		
EUR 214,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	225,152	0.09
EUR 100,000	Erste Bank 3.25% 27/1/2035	99,625	0.03
EUR 284,000	Lenzing 5.75% 7/12/2026	289,878	0.11
		614,655	0.23
	Belgium		
EUR 121,000	Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/3/2044	120,432	0.04
EUR 328,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	337,269	0.13
EUR 119,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036*	121,247	0.05
EUR 293,000	KBC 4% 5/12/2029	297,100	0.12
EUR 225,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.9% 22/6/2066	226,481	0.08
EUR 110,000	Lincoln Financial International 2.0% 4/9/2034	100,305	0.04
EUR 101,000	VGP 4.25% 29/9/2030	101,276	0.03
		1,103,833	0.39
	Bermuda		
USD 43,000	NCL 8.125% 15/1/2029	41,577	0.01
USD 241,000	PFP 2024-1 7.132% 17/5/2033	224,845	0.11
USD 213,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	194,562	0.07
		460,983	0.19
	Brazil		
BRL 4,771	Brazil NTN-B (Principal) Treasury Note 6% 15/8/2026	807,610	0.34
BRL 24,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	940,568	0.11
USD 271,000	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	239,918	0.09
		975,794	0.25
	British Virgin Islands		
EUR 203,000	ABQ Finance 1% 5/8/2025	197,305	0.07
HKD 2,000,000	Lao Cai 4.5% 7/1/2031	231,560	0.09
USD 155,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	144,019	0.05
		572,924	0.20
	Canada		
USD 14,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	11,606	0.01
USD 54,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	51,157	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 10,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,239	0.00
USD 49,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/01/2028	39,944	0.01
USD 125,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	116,617	0.04
USD 123,000	Bombardier 7% 1/6/2032	117,640	0.04
USD 51,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	50,461	0.02
USD 11,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	10,939	0.00
EUR 100,000	Daimler Truck Finance Canada 4.21% 6/9/2025	100,765	0.03
USD 59,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	53,869	0.01
USD 44,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	40,122	0.01
USD 157,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	136,329	0.04
USD 1,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	874	0.00
USD 101,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	80,229	0.03
USD 77,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	66,830	0.02
USD 8,000	Mattamy 5.125% 15/10/2027	7,116	0.00
USD 2,000	Mattamy 5.25% 15/12/2029	1,764	0.00
USD 1,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	0.885	0.00
USD 5,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	4,260	0.00
USD 7,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	5,944	0.00
EUR 200,000	Toronto-Dominion Bank 2.776% 5/9/2027	200,147	0.06
EUR 555,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/8/2029	556,266	0.19
		1,660,196	0.56
	Cayman Islands		
USD 269,000	522 Funding CLO 2019-5A 7.534% 20/10/2031	235,294	0.08
USD 252,499	AIMCO Global Finance 11.5% 2/10/26	221,280	0.08
USD 37,000	ACAS CLO 2015-1 6.431% 18/10/2028	33,466	0.01
USD 446,000	ACAS CLO 2015-1 7.731% 18/10/2028	398,151	0.13
USD 260,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	226,535	0.08
USD 250,000	AGL CLO 5 6.893% 15/1/2033	227,764	0.08
USD 250,000	AGL CLO 7 8.443% 15/7/2034	227,540	0.08
USD 126,823	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	114,517	0.04
USD 84,555	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	75,967	0.02
USD 100,000	ARES 2024-CLO 7.026% 15/4/2041	90,093	0.03
USD 250,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.694% 20/10/2031	223,615	0.08
USD 253,000	Bristol CLO 6.944% 22/10/2032	227,099	0.08
USD 114,457	Bryings CLO 2015-1A 7.794% 20/10/2030	102,358	0.03
USD 69,829	BlueMountain CLO 2015-2 6.724% 22/7/2030	63,127	0.02
USD 155,214	Carlyle CLO 6.686% 20/1/2031	140,235	0.05
USD 109,949	CARLYLE US CLO 2017-4 6.745% 15/12/2030	99,374	0.03
USD 250,000	CIFC Funding 2015-I 7.286% 16/7/2035	226,830	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2015-IVR 7.686% 24/4/2031	226,808	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2014-IVR 6.945% 24/4/2030	225,825	0.08
USD 182,621	CIFC Funding 2017-II 6.494% 20/4/2030	157,225	0.05
USD 287,801	CIFC Funding 2016-II 6.644% 20/4/2031	260,035	0.09
USD 200,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022[1]	8,160	0.00
USD 419,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022[1]	8,479	0.00
USD 350,000	FWD 6.4% 6/4/2029	305,436	0.10
USD 500,000	Golomtbus Loan Management US CLO 11 10.634% 20/10/2034	453,686	0.15
USD 999,000	Gulf Capital Partners CLO 9RE 12.104% 20/7/2034	861,059	0.29
USD 267,982	Lusitano Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2046	190,830	0.06
USD 452,000	MF1 2024-FL15 7.33% (SOFR)	406,638	0.14
USD 259,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.452% 20/1/2031	225,350	0.07
USD 269,000	OCP CLO 2014-5 6.441% 26/4/2031	236,288	0.07
USD 261,000	OCP CLO 2014-7 7.194% 20/10/2026	225,973	0.08
USD 193,250	Orsk Loan Funding 2013-2 4.493% 25/9/2031	141,523	0.05
USD 254,000	OZLM VIII 6.643% 17/10/2029	226,965	0.08
USD 435,208	Penta Capital CRE Securitisation 2019-1A 4% 24/8/2049	370,882	0.13
USD 253,000	RR 19 12.043% 15/7/2037	226,470	0.08
USD 5,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	4,895	0.00
USD 94,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	92,583	0.03
USD 71,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	69,878	0.02
USD 147,544	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	153,531	0.05
USD 197,000	Shelf CLO I 0% 15/12/39	9,157	0.00
USD 71,000	Trip.com 3.75% 15/6/2029	63,554	0.02
EUR 100,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	96,588	0.03
USD 250,000	Voya CLO 2016-1 6.194% 20/1/2031	224,219	0.07
		8,324,455	2.81
	China		
USD 400,000	Ping An Insurance (Group) Co of China 0.875% 22/10/2028	352,870	0.12
	Colombia		
USD 250,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	192,249	0.07
COP 1,610,845,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2027	321,555	0.11
COP 2,890,000,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	571,405	0.19
COP 697,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	127,008	0.05

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.
[2] This security is in default. See Note 2(l).

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
		1,396,737	0.47
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 9.125% 13/04/2035*	186,555	0.06
	Cyprus		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/06/2027	97,140	0.03
EUR 100,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	101,979	0.04
		199,119	0.07
	Czech Republic		
CZK 8,240,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	330,881	0.09
CZK 2,460,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/04/2034	104,271	0.04
CZK 8,800,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	380,079	0.10
		815,231	0.23
	Denmark		
EUR 100,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	101,540	0.04
EUR 200,000	Danske Bank 1.375% 17/02/2027	201,499	0.07
EUR 247,000	Danske Bank 4.125% 10/01/2031	260,506	0.08
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/02/2021	97,811	0.03
EUR 100,000	Sdc Ayt 4.250% 5/10/2047	100,625	0.03
		821,833	0.25
	Dominican Republic		
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	135,080	0.04
DOP 8,600,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	137,663	0.04
		272,743	0.08
	Egypt		
EUR 240,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	222,139	0.06
USD 283,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	206,286	0.07
EGP 2,425,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/09/2024	46,347	0.01
EGP 975,000	Egypt Treasury Bills 0% 31/10/2024	17,005	0.01
EGP 7,275,000	Egypt Treasury Bills 0% 19/03/2025	118,579	0.04
EGP 11,350,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/02/2025	183,915	0.06
		804,786	0.27
	Estonia		
EUR 100,000	Eesti Energia 1.875% 13/7/2029	101,796	0.03
	Finland		
EUR 250,000	Aktia Bank 3.0% 4.625% 4/3/2028*	241,488	0.08
USD 200,000	Aktia Bank 3.0% 4.875% 4/3/2028	170,242	0.06
EUR 150,000	Balder Finland 1% 20/1/2029	112,500	0.04
EUR 200,000	Citycon 4.496% 24/5/2028*	188,362	0.07
EUR 100,000	OP Mortgage Bank 2.875% 17/1/2029*	100,529	0.03
		1,003,121	0.36
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 5/11/2027	99,697	0.03
EUR 200,000	Accor 4.375% 04/02/28	201,836	0.07

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Afflelou 6% 25/7/2029	205,480	0.07
EUR 100,000	Air Liquide Finance 3.375% 23/9/2034	101,211	0.03
EUR 100,000	Alliad Finance 1.125% 30/3/27	100,833	0.03
EUR 100,000	Alsa 6% 5/11/2028	9,200	0.00
EUR 100,000	Alsa 1.25% 7/6/2025	9,000	0.00
EUR 100,000	AXA 3.6% 7/7/2047	100,211	0.04
EUR 100,000	AXA 3.375% 19/5/2033	104,627	0.04
EUR 200,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029*	211,084	0.07
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1% 11/7/2025	100,101	0.03
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 3/2/2034	101,444	0.03
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.625% 5/7/2027*	100,452	0.03
GBP 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2028	385,997	0.12
EUR 100,000	Banque Societe Fonsip SACA 3.5% 19/7/2027	100,819	0.03
EUR 100,000	Banque Transatlantique 7.688% 19/7/2035	101,100	0.04
EUR 100,000	BNP Paribas 1.125% 10/10/2027	95,455	0.03
EUR 200,000	BPCE 0.5% 15/9/2027*	188,824	0.06
GBP 100,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	105,883	0.04
EUR 100,000	BPCE 4% 29/11/2032*	104,151	0.04
EUR 200,000	BPCE 4.125% 8/7/2032	204,536	0.07
EUR 200,000	BPCE 4.152% 6/7/2028	200,181	0.07
EUR 100,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	103,221	0.03
EUR 100,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 15/5/2028	99,565	0.03
GBP 200,000	Clarios 4.375% 15/5/2026	229,291	0.08
EUR 200,000	Constellium 3.125% 15/7/2029*	202,148	0.07
EUR 100,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	90,188	0.03
EUR 200,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	196,201	0.07
EUR 100,000	Credit Agricole 3.75% 22/1/2034	102,235	0.03
EUR 100,000	Credit Agricole Assicurazioni 4.625% 29/10/2047	100,947	0.04
EUR 100,000	Crown European SACA 4.0% 15/7/2030	101,104	0.04
EUR 100,000	Dufrole 4% 15/4/2029	94,200	0.03
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026*	199,356	0.07
GBP 300,000	Electricite de France 5.875% 22/7/2029	371,383	0.13
GBP 100,000	Electricite de France 6% 29/12/2049	116,280	0.12
EUR 100,000	Elior 3.75% 15/7/2026	93,440	0.03
EUR 200,000	Elis 3.375% 21/5/2026*	193,309	0.07
EUR 100,000	Engie 1.375% 21/6/2039	70,686	0.02
EUR 400,000	Engie 1.5% 29/10/2028	382,799	0.13
EUR 100,000	Engie 4.25% 11/01/2044	101,668	0.03
EUR 230,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2054*	230,407	0.07
EUR 200,000	Holding Financiere Verallia 1.625% 14/5/2028	200,282	0.07
EUR 100,000	Iliad 1.125% 15/10/2026	104,812	0.03
EUR 200,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	206,923	0.07

*All or a portion of this security is pledged or given as guarantee, see Note 15 for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1235 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	[illegible] 3.625% [illegible]	104,839	0.04
EUR 200,000	[illegible] 5.875% 15/4/2031	209,642	0.07
EUR 100,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	97,289	0.03
EUR 119,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	123,960	0.04
EUR 100,000	Nerva DE 2024 4.889% 28/2/2043	100,215	0.04
EUR 100,000	Nerva DE 2024 5.298% 28/2/2047	100,185	0.04
EUR 100,000	Nova Alexandre III 0.814% 15/3/2027	101,424	0.03
EUR 100,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	105,084	0.04
EUR 200,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	211,736	0.07
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	103,383	0.04
EUR 500,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	496,125	0.17
EUR 100,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	102,136	0.04
EUR 300,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	295,194	0.10
EUR 100,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	94,029	0.03
EUR 100,000	Societe Generale 4.75% 19/1/2029	105,364	0.03
EUR 100,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	106,457	0.04
USD 240,000	Societe Generale 8.875% 23/11/2027	225,049	0.08
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030	102,580	0.03
EUR 400,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	371,250	0.13
EUR 200,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	198,275	0.07
EUR 100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	98,915	0.03
EUR 400,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	353,000	0.12
EUR 1,004	Worldline 0% 30/7/2026	114,582	0.04
EUR 1,171	Worldline 0% 30/7/2026	108,815	0.04
		17,117,335	5.88
	Germany		
USD 400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	301,440	0.10
EUR 200,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	198,310	0.07
EUR 100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	91,000	0.03
EUR 100,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	104,387	0.04
EUR 300,000	Bayer 7% 25/9/2083	322,943	0.11
EUR 100,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	98,450	0.03
EUR 1,250,450	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/8/2025	1,028,064	0.35
EUR 700,304	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032	682,245	0.23
EUR 300,000	Clearstream Banking 7.5% 15/5/2030	323,290	0.11
EUR 100,000	Commerzbank 4.448% 12/5/2027	105,412	0.03
EUR 400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	403,200	0.14
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	200,090	0.07
GBP 200,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	255,516	0.09
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	184,034	0.06
EUR 700,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2025	690,219	0.23
USD 400,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	346,500	0.12
EUR 200,000	Deutsche Bank 2.125% 30/10/2029	205,317	0.07
EUR 423,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	520,898	0.18
EUR 74,000	E.ON 4.125% 25/3/2044	71,286	0.02
EUR 400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	371,212	0.13
EUR 100,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	101,088	0.03
EUR 100,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	101,445	0.04
EUR 123,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/6/2032	120,296	0.04
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	105,326	0.04
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	100,136	0.04
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	106,855	0.04
EUR 100,000	Lufthansa 4.125% 2/7/2029	100,266	0.03
EUR 200,000	Merck 1.5% 2/1/2031	288,200	0.07
EUR 100,000	Merck 3.875% 27/8/2054	99,741	0.03
EUR 250,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	260,318	0.09
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	87,219	0.03
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	85,488	0.03
EUR 87,509	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	88,245	0.03
EUR 200,000	Tele Columbus 10% 1/1/2029	208,184	0.07
EUR 100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	100,115	0.03
EUR 100,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.25% 11/6/2027	100,377	0.04
EUR 100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	94,326	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	95,197	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	94,822	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	102,431	0.04
		9,438,868	3.20
	Greece		
EUR 320,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	325,327	0.11
EUR 200,000	National Bank of Greece 8.875% 28/6/2029	209,355	0.07
		545,682	0.18
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	143,322	0.05
USD 180,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	340,611	0.12
		483,933	0.17
	Hungary		
HUF 25,620,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	54,888	0.02
EUR 100,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/4/2032	84,473	0.03
EUR 414,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	420,326	0.14
EUR 42,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	44,864	0.02
		604,551	0.21
	India		
INR 42,000,000	India Government Bond 6.64% 11/1/2032	433,036	0.15
INR 75,000,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	851,544	0.29

[1]All or a portion of this security is pledged or given as guarantee, see Note 13, for further details.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1205 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
INR 44,000,000	India Government Bond 7.18% 24/07/2037	491,157	0.17
INR 134,667,000	India Government Bond 7.34% 22/04/2064	1,470,947	0.50
		2,768,679	1.01
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/03/2026	185,811	0.06
IDR 2,926,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.50% 15/02/2031	171,035	0.06
IDR 4,746,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/04/2029	281,484	0.09
IDR 1,911,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	112,317	0.04
IDR 1,922,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/02/2033	115,519	0.04
IDR 4,250,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2038	255,181	0.09
IDR 3,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	194,811	0.04
		1,205,585	0.42
	International		
EUR 287,000	European Union 0% 4/10/2035	246,570	0.09
EUR 5,211,000	European Union 0.3% 4/11/2050	4,567,399	1.61
EUR 414,000	European Union 0.4% 4/02/2037	366,115	0.13
EUR 240,000	European Union 3.375% 5/10/2054	264,579	0.09
		5,444,663	1.92
	Ireland		
GBP 295,000	Agora DAC 2021 6.227% 22/10/2031	364,427	0.13
EUR 160,000	AIB 2.625% 4/7/2028	142,987	0.05
EUR 100,000	AIB 4.263% 28/03/2035	101,490	0.03
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/03/29	204,885	0.07
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/08/2026	83,719	0.03
USD 400,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/08/2026	308,329	0.11
EUR 500,000	Arini European CLO VIII 0.45% 15/10/2036	455,179	0.16
EUR 250,000	Arini European CLO X 0.48% 15/01/2037	226,165	0.08
EUR 100,000	Arini European CLO I 0.585% 15/7/2038	90,533	0.03
EUR 200,000	Arini European CLO I 0.729% 15/7/2038	182,771	0.06
EUR 100,000	Ashurst CLO VII 0.554% 23/10/2034	89,650	0.03
EUR 100,000	Avoca CLO XVI 0.736% 15/10/2031	91,642	0.03
EUR 100,000	Avoca CLO XXII 0.482% 15/10/2030	94,629	0.03
EUR 150,000	Bridgepoint CLO IV 0.889% 22/10/2037	135,436	0.05
EUR 100,000	Cairn CLO XIII 0.885% 15/11/2037	902,349	0.03
EUR 200,000	Capital Four CLO V 0.72% 20/4/2036	181,009	0.06
EUR 165,000	CIFC European Funding CLO I 0.862% 24/10/2033	150,267	0.05
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO II 0.788% 15/8/2033	181,013	0.07
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO IV 0.529% 15/4/2033	89,340	0.03
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 0.938% 22/10/2034	90,900	0.03
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXV 0.54% 26/7/2036	242,837	0.09
EUR 148,000	Dilosk RMBS No 3 0.421% 20/10/2053	140,274	0.05
EUR 100,000	Eaton Capital Unlimited 0.021% 21/5/2031	101,790	0.03
EUR 350,000	Euro-Galaxy VI CLO 0.908% 24/4/2034	320,951	0.07
EUR 250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 0.285% 15/10/2034	240,544	0.09
EUR 180,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 0.442% 15/10/2036	167,200	0.06
EUR 100,000	Harvest CLO XXIII 0.698% 15/10/2036	90,954	0.03
EUR 258,000	Harvest CLO XXIV 0.68% 20/10/2032	232,284	0.09
EUR 137,946	Hayfin European Loan Condor SL 0.25% 28/7/2051	107,601	0.06
EUR 100,000	Henley CLO IV 0.356% 25/4/2034	89,619	0.03
EUR 250,000	Henley CLO V 0.605% 25/4/2034	232,689	0.09
EUR 1,330,000	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	1,334,866	0.45
EUR 234,664	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.44% 17/8/2031	232,105	0.09
EUR 577,879	Last Mile PE 2021 0.146% 17/8/2031	570,188	0.19
EUR 253,000	Man GLG Euro CLO VI 1.05% 15/10/2032	240,511	0.09
EUR 144,000	Margay CLO 0.53% 15/7/2034	140,464	0.05
EUR 250,000	Matalp Park CLO 0.685% 15/10/2030	251,649	0.09
EUR 193,000	Newstage Bancan Loan Advisers Euro CLO 0.162% 15/4/2034	191,211	0.05
EUR 289,000	Northwoods Capital 19 Euro 0.941% 25/7/2032	280,259	0.09
EUR 100,000	OAK Hill European Credit Partners VI 0.885% 20/1/2032	90,897	0.03
EUR 269,000	OCP Euro CLO 2016 3.5 0.68% 22/4/2033	261,706	0.09
EUR 269,000	OCP Euro CLO 2019 3.5 0.68% 22/4/2033	261,321	0.09
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-1 0.556% 15/7/2036	100,533	0.04
HUF 30,126	Prodigy Finance DAC 2021-1 0.64% 25/7/2051	80,961	0.03
USD 84,000	Prodigy Finance DAC 2021-1 7.69% 25/7/2051	67,979	0.02
EUR 100,000	Providus CLO V 0.447% 15/10/2035	93,306	0.03
EUR 200,000	RCF Bidcoisgaveid XIII 4.188% 21/5/2034	200,884	0.07
GBP 232,261	Taurus 2021-1 UK 0.43% 17/5/2031	262,400	0.09
GBP 375,463	Taurus 2021-4 UK 0.75% 17/5/2031	691,725	0.13
GBP 139,838	Taurus 2021-4 UK 7.94% 17/5/2031	162,154	0.06

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR [illegible]	Telefónica [illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	Vesa Euro CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
		10,[illegible]	[illegible]
	Italy		
EUR 100,000	ACEA 5% 19/07/2033	109,760	0.04
EUR 123,000	Auto ABS Italian Dada Loans 2024-1 4.764% 29/12/2039	123,289	0.04
EUR [illegible]	Auto ABS Italian Mario Loans [illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR 464,124	AutoFlorence 3 4.568% 29/12/2048	469,617	0.16
EUR 93,148	AutoFlorence 3 4.568% 29/12/2048	95,329	0.03
EUR 93,148	AutoFlorence 3 4.568% 29/12/2048	94,416	0.03
EUR 315,000	Azzurra Aerogen 2.625% 30/5/2027	301,453	0.10
EUR 250,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 5.5% 21/9/2029	264,969	0.09
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.75% 2/5/2029	201,839	0.07
EUR 205,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	185,170	0.07
EUR 110,000	Banco BPM 3.875% 28/9/2026	110,504	0.04
EUR 264,545	Cedacri 2022-1 7.098% 12/4/2034	191,117	0.11
EUR 100,000	Credito Emiliano 6.95% 30/5/2035*	100,000	0.03
EUR 100,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	96,220	0.03
EUR 106,000	Dolomiti Bidco 7.125% 15/1/2031	111,338	0.04
EUR 100,000	Enel 3.375% 29/5/2027	91,875	0.03
EUR 100,000	Enel 3.5% 24/5/2033	95,000	0.03
EUR 200,000	Eni 3.625% 19/5/2027*	199,109	0.10
EUR 200,000	Eni 3.75% 12/2/2030	191,000	0.06
EUR 100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031*	99,000	0.03
EUR 100,000	Fiber Bidco 7.125% 15/1/2030*	100,749	0.03
EUR 225,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 7.125% 15/6/2029	222,282	0.07
EUR 510,000	Iccrea Banca 4% 3/12/2027	533,457	0.18
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	101,281	0.03
EUR 204,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	189,919	0.07
EUR 115,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	105,166	0.04
EUR 125,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 15/4/2027	132,240	0.04
GBP 210,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	243,999	0.09
EUR 100,000	IPM&A Zaffiro Via 4.75% 15/12/2024	100,787	0.03
EUR 200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 30/4/2045	178,006	0.06
EUR 153,421	Koromo Italy 4.088% 28/2/2031	163,070	0.05
EUR 100,000	Mediobanca Montepaschi Finance 4.99% 29/9/2062	98,372	0.04
EUR 400,000	Nexi 0% 24/2/2028	345,760	0.12
EUR 300,000	Optics Bidco 1.625% 18/10/2025*	272,033	0.09
EUR [illegible]	Pachelbel Bidco 6.625% 17/5/2031	102,417	0.03
EUR 100,000	Perla Italiana 2.625% 24/5/2029*	90,355	0.03
EUR 27,000	Progetto Quinto 4.204% 27/12/2036	27,000	0.01
EUR 168,000	Quarzo 6.5% 15/6/2041	169,016	0.06
EUR [illegible]	Quarzo 6% 15/6/2041	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	Snam 4.000% 19/9/2035	[illegible]	[illegible]
EUR [illegible]	UniCredit 4.2% 11/6/2034	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	UniCredit 7.296% 2/4/2034	[illegible]	[illegible]
EUR 111,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	120,396	0.03
EUR 91,229	Voom Italy 2024-1 6.000% 28/6/2034	91,949	0.03
		[illegible]	[illegible]
	Japan		
JPY 10,000,000	Daiwa House Industry 0% 28/3/2029	67,794	0.02
JPY 127,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2042	730,468	0.25
JPY 101,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/6/2043	1,125,179	0.38
JPY 10,000,000	Kansai Paint 0% 6/6/2029	68,036	0.03
JPY 10,000,000	Kansai Paint 0% 7/9/2031	67,810	0.02
JPY 10,000,000	Kioxia Holdings 0% 25/11/2024	61,758	0.02
JPY 10,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/6/2030	64,530	0.02
JPY 10,000,000	Nagoya Railroad 0% 16/6/2034	64,537	0.02
JPY 20,000,000	Rohm 0% 5/12/2024	124,383	0.04
JPY 30,000,000	Rohm 0% 29/9/2028	185,000	0.07
EUR 316,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	312,834	0.11
EUR 100,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	91,084	0.03
USD 253,000	SoftBank 4% 8/7/2029*	199,884	0.06
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	100,822	0.03
EUR 100,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	100,468	0.03
USD 814,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	684,598	0.23
		4,413,378	1.36
	Jersey		
USD 23,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	22,899	0.01
EUR 324,000	Aldersgate Finco 8.875% 15/12/2031	337,249	0.10
GBP 330,000	Adient Martin Capital 10.375% 31/12/2029	390,760	0.06
GBP 249,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	282,873	0.11
USD 228,000	Gulf Digital Partners CLO 4.69% 7.296% 20/4/2034	225,947	0.07
USD 219,000	Jubilee Valley Park CLO 10.792% 20/7/2036	226,360	0.08
USD 261,000	OCP CLO 2024-34 9.67% 18/10/2037	266,727	0.08
GBP 249,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower S.a.r.l 5.172% 15/8/2030	288,117	0.10
		1,999,758	0.62
	Jordan		
USD 201,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	170,248	0.05
	Kenya		
USD 213,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	180,177	0.05
	Liberia		
EUR [illegible]	Air Baltic 14.5% 14/9/2028	107,791	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3/4% 15/07/28	93,877	0.07
GBP 240,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 6/8% 15/07/28	277,280	0.21
EUR 150,000	Altice Financing 2.25% 15/01/2025	140,514	0.10
EUR 100,000	Altice Financing 4.25% 15/08/2029	77,202	0.06
EUR 300,000	Aroundtown Finance 7 1/8% 15/11/2030	302,343	0.23
GBP 100,000	Aroundtown Finance 8.625% 07/05/2025	99,106	0.08
EUR 288,191	Auto1 Cat Finding 4.125% 15/12/2028	288,720	0.22
EUR 142,000	Cidron Aida Finco 5% 01/04/2028	135,872	0.10
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 01/04/2028	111,435	0.08
EUR 200,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	216,118	0.17
EUR 147,000	Ephios Subco 7 7.875% 31/01/2031	157,297	0.12
EUR 200,000	Euroapa SubCo 6% 21/05/2029**	43,000	0.03
EUR 117,000	Galtamaltan Holdco 2.5 7/7% 01/11/2026	104,052	0.08
USD 90,217	Gol Finance 15.75% 29/7/2025	87,600	0.07
USD 57,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/03/2030	49,747	0.02
EUR 100,000	H2O RMA 4 1/2% 4/3/2030	101,000	0.08
USD 26,000	Kenbourne Invest 4 7% 22/1/2024**	23,665	0.01
USD 529,000	Kenbourne Invest 6 875% 26/11/2024**	104,351	0.08
EUR 100,000	Klesstorv Finco 4 3/8% 1/5/2026*	95,436	0.07
EUR 200,000	Loxam/Pylaro Lux 4 1/2% 15/2/2029	203,029	0.01
USD 117,019	MC Brazil Downstream Trading 7 25% 30/6/2031	96,342	0.03
USD 100,000	MHP Lux 6 25% 19/09/2029	95,369	0.07
EUR 100,000	Montenegro Holdco 5 3/4% 1/12/2028*	100,245	0.07
EUR 100,000	Motion Finco 7 3/8% 15/6/2030	100,306	0.08
EUR 100,000	Pelo Compartment Samse Auto Loans 2024 1 4 875% 14/12/2037	99,750	0.07
EUR 100,000	Poly Compartment Samse Auto Loans 2024 1 4 625% 14/12/2037	99,699	0.07
EUR 100,000	Rigrid Europe Finance 3 625% 30/9/2024	99,651	0.08
EUR 100,000	Rossini 6 75% 31/12/2029*	103,000	0.08
EUR 200,000	Rossini 7 125% 31/12/2029	201,540	0.07
EUR 300,000	SELP Finance 0 875% 27/5/2029	254,847	0.09
EUR 676,000	SES 2 875% 27/05/26F	646,340	0.22
USD 400,000	Sigma International 7 25% 15/5/2031	372,503	0.11
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5 75% 31/10/2026	99,764	0.05
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5 5% 1/3/2028	175,319	0.10
EUR 61,000	Trinity Equipment Finance Compartment 2024-1 4 488% 28/10/2035	61,375	0.03
EUR 100,000	Volvo Investments 3 9% 29/5/2033	93,176	0.07
		3,435,574	1.68
	Malta		
USD 4,000	Virtual Malta Finance / Virtu Management 8 375% 15/2/2030*	2,977	0.00
USD 62,000	Virtual Malta Finance / Virtu Management 8 375% 15/2/2030	46,366	0.02
		49,343	0.02
	Marshall Islands		
USD 218,000	Danaos 8 5% 1/3/2028*	196,869	0.07
	Mauritius		
USD 201,000	CA Magnum 5 375% 31/10/2026*	175,533	0.06
	Mexico		
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6 99% 20/02/32	141,297	0.05
MXN 24,170	Mexican Bonos 7% 3/9/2024	191,368	0.06
MXN 54,670	Mexican Bonos 7 5% 26/05/2033	399,200	0.07
MXN 11,000	Mexican Bonos 7 75% 23/11/2034	44,511	0.02
MXN 44,200	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	195,582	0.06
MXN 7,291	Mexican Bonos 8 5% 1/3/2029	31,697	0.01
MXN 34,599	Mexican Bonos 8 5% 31/05/2029	152,329	0.05
MXN 973,010	Mexico Cetes 0% 29/11/2024	434,999	0.15
EUR 318,000	Mexico Government International Bond 4 49% 25/05/2032	302,991	0.12
		1,722,793	0.59
	Netherlands		
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 3% 1/6/2032	365,416	0.13
GBP 100,000	ABN AMRO Bank 5 25% 26/5/2026	100,277	0.05
EUR 300,000	BMW International Investment 3 542% 6/6/2026	300,600	0.10
EUR 100,000	Brunt Topholding 6 25% 15/2/2029	104,978	0.04
EUR 100,000	Citycon Treasury 1 5 25% 12/3/2028*	88,809	0.03
EUR 333,000	Cooperatieve Rabobank 4 375% 29/6/2027	334,000	0.07
EUR 133,668	Dare 2023 1 4 662% 15/2/2030	135,734	0.05
EUR 300,000	Dutch Property Finance 2021-2 4 726% 28/4/2051	305,436	0.10
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	193,794	0.07
EUR 140,000	ENBW International Finance 4% 4/7/2032	140,644	0.05
EUR 250,000	EnBW International Finance 4 3% 2/5/2034	250,859	0.07
EUR 301,000	Global Switch Finance 1 375% 31/10/2035	252,855	0.09
EUR 110,000	Goodyear Europe 2 75% 15/8/2028	91,781	0.03
EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 1 375% 03/3/27	81,999	0.02
EUR 500,000	Iberdrola International 1 45% 9/11/2026	472,500	0.16
EUR 100,000	Iberdrola International 2 25% 13/11/2024	99,731	0.04
EUR 110,000	IMCD 2 125% 31/3/2027	96,452	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EUR 100,000	ING Groep 4.25% 26/08/2013	100,145	0.01
USD 200,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	179,684	0.02
EUR 100,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	91,439	0.01
EUR 100,000	Koninklijke KPN 3% 9/11/2024	99,980	0.01
EUR 200,000	LEG Properties 1% 4/9/2029	205,000	0.02
EUR 200,000	Mercedes-Benz International Finance 2.625% 7/4/2032	200,654	0.02
EUR 100,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.339% 19/7/2029	100,000	0.01
EUR 100,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2034	117,495	0.01
EUR 100,000	Nissan Finance 3.524% 17/9/2026	98,857	0.01
EUR 100,000	Pinnacle (CI) Dutch Finance 4.625% 30/7/2029	107,809	0.01
EUR 85,000	Prosus 3.5% 4/4/2027	83,885	0.01
EUR 100,000	Q-Park 2% 1/3/2027	98,217	0.01
EUR 100,000	Q-Park 5.125% 1/2/2029	102,733	0.01
EUR 100,000	Q-Park 5.125% 15/2/2030	101,742	0.01
EUR 100,000	Segro International Finance 2.5% 22/3/2029	98,350	0.01
EUR 200,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	207,479	0.02
EUR 100,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	106,580	0.01
EUR 100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	99,141	0.01
EUR 100,000	Telefonica Emisiones 5.875% 31/5/2033	109,649	0.01
EUR 200,000	Telefonica Europe 4.183% 5/3/2035	212,398	0.02
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% Perpetual	103,250	0.01
EUR 100,000	Telenet 1% 1/6/2028	95,707	0.01
EUR 100,000	Telenet 4.25% 14/5/2029	94,183	0.01
EUR 200,000	Telenet 4.9% 15/3/2029	199,196	0.02
EUR 100,000	Teva 4.125% 28/10/2027	107,941	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	107,839	0.01
EUR 200,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.186% 30/1/2035	205,238	0.02
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	178,524	0.02
EUR 200,000	Unibail 7.125% 15/10/2031	240,062	0.03
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	99,855	0.01
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 4.125% 27/3/2035	202,048	0.02
EUR 100,000	VZ Secured Financing 5.0% 15/1/2032	91,099	0.01
EUR 100,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	91,673	0.01
		4,057,355	0.46
	Norway		
EUR 150,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	151,181	0.02
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	180,791	0.02
	Peru		
PEN 1,200,000	Peruvian Government International Bond 5.94% 12/2/2029	312,262	0.04
PEN 461,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	125,153	0.01
		437,415	0.05
	Philippines		
PHP 11,000,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	190,218	0.02
PHP 10,200,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	168,148	0.02
		344,366	0.04
	Poland		
PLN 680,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	140,199	0.02
PLN 1,400,000	Republic of Poland Government Bond 5.25% 25/10/2029	331,003	0.04
PLN 1,110,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/10/2033	285,877	0.03
PLN 1,101,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/10/2034	280,427	0.03
PLN 1,240,000	Republic of Poland Government Bond 7.75% 25/8/2025	310,647	0.04
		1,707,499	0.19
	Portugal		
EUR 200,000	Arval Service [illegible] 4.625% 5/5/2028	201,008	0.02
EUR 1,100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	1,078,625	0.12
EUR 100,000	EDP 1.875% 2/8/2081	98,169	0.01
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	100,697	0.01
EUR 500,000	EDP 5.943% 23/4/2083	505,225	0.06
EUR 494,000	[illegible]	487,254	0.06
		2,129,381	0.24
	Puerto Rico		
USD 99,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.786% 1/7/2033	84,442	0.01
	Romania		
EUR 100,000	[illegible]	94,200	0.01
EUR 200,000	[illegible]	183,126	0.02
EUR 215,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	201,368	0.02
		478,694	0.05
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	180,823	0.02
	Singapore		
EUR 250,000	DBS Bank 0.299% 14/9/2026	232,159	0.03
	South Africa		
ZAR 3,410,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	159,134	0.02
ZAR 6,611,434	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	307,216	0.04
ZAR 4,571,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	186,939	0.02

[illegible]

The notes on pages 1170 to 1205 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
ZAR 3,000,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	150,277	0.05
ZAR 1,407,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	73,759	0.02
ZAR 7,997,945	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	362,529	0.13
		1,230,485	0.42
	South Korea		
USD 200,000	LG Chem 2.375% 07/07/31	154,066	0.05
USD 300,000	Shinhan Financial 2.875% 12/6/2026	257,316	0.09
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	179,039	0.06
		590,421	0.20
	Spain		
EUR 100,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029	100,367	0.03
EUR 941,000	Autonomia Spain 2021 FT 0.254% 31/1/2039	853,090	0.29
EUR 91,852	Autonomia Spain 2021 FT 0.508% 31/1/2039	90,556	0.03
EUR 300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.125% 13/1/2028	303,399	0.10
EUR 100,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2034	102,389	0.04
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.875% 24/9/2033	217,500	0.07
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.75% 01/2/2029	99,744	0.03
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/9/2030	100,222	0.03
EUR 150,000	Banco de Sabadell 9% 10/05/2170	150,285	0.05
GBP 100,000	Banco Santander 2.125% 4/2/2029	120,366	0.04
EUR 100,000	Banco Santander 0.125% 24/6/2029	102,617	0.03
EUR 100,000	Bankinter 0% 25/6/2024	100,000	0.03
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/6/2033	200,636	0.07
EUR 100,000	CaixaBank 2.25% 17/4/2030	99,819	0.03
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	401,300	0.14
EUR 300,000	Cellnex Finance 3.625% 24/1/2029	300,919	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	172,547	0.06
EUR 265,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	250,217	0.07
EUR 400,000	Corporacion Gas Egasmos 3.625% 23/11/2026	406,210	0.14
EUR 100,000	Iberdrola Finanzas 3.375% 16/6/2027	92,734	0.03
EUR 145,000	Kaixo Bonos Telecom 2.125% 30/9/2029	145,187	0.05
EUR 100,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	99,035	0.03
EUR 200,000	Lorca Telecom Bondco 3.75% 20/4/2029	202,362	0.07
EUR 200,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	191,299	0.07
EUR 230,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	220,743	0.08
EUR 1,250,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	1,084,975	0.37
EUR 846,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	803,151	0.28
EUR 1,324,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	1,022,808	0.35
EUR 1,258,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039*	1,194,735	0.41
EUR 267,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	255,526	0.09
EUR 881,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	843,418	0.29
EUR 1,061,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1,033,898	0.35
EUR 337,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	313,677	0.11
EUR 393,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	383,556	0.13
GBP 283,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	341,606	0.12
		10,679,140	3.68
	Sweden		
EUR 301,000	Heimstaden Bostad 2.625% 4/2/2027	224,805	0.08
EUR 910,000	Intrum 3% 15/9/2027	84,613	0.03
EUR 450,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 2/5/2027	449,222	0.15
EUR 250,000	Svenska Handelsbanken 4.25% 8/9/2027	250,565	0.07
SEK 3,000,000	Swedish Government International Bond 0.125% 9/9/2030	242,953	0.09
SEK 10,000,000	Swedish Government International Bond 0.125% 9/9/2030	841,043	0.29
EUR 100,000	Volvo Treasury 3.625% 25/5/2026	101,121	0.04
		2,039,388	0.80
	Switzerland		
EUR 250,000	UBS 2.95% 24/3/2032	246,525	0.10
USD 250,000	UBS 3.7% 21/2/2025	224,187	0.08
EUR 550,000	UBS 4.954% 12/4/2026	550,055	0.27
USD 231,000	UBS 5.125% 29/7/2026	203,813	0.07
USD 224,000	UBS 5.699% 15/2/2035	200,457	0.06
USD 200,000	UBS 7% 15/2/2035	180,685	0.06
EUR 264,000	UBS Switzerland 3.394% 30/6/2027	264,000	0.09
		1,949,722	0.63
	Thailand		
USD 350,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	314,672	0.09
USD 200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	179,171	0.06
THB 7,844,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	204,700	0.07
THB 1,000,000	Thailand Government Bond 2.9% 10/5/2024	25,856	0.01
THB 11,000,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	280,669	0.10
THB 7,673,000	Thailand Government Bond 3.45% 17/6/2043	224,513	0.08
		1,117,890	0.39
	Turkey		
USD 30,621	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	27,038	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
TRY 8,000,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	206,662	0.07
TRY 2,250,000	Turkiye Government Bond 31.08% 6/11/2028	62,364	0.02
TRY 7,057,000	Turkiye Government Bond 5.8% 18/03/2029	183,080	0.06
		467,294	0.16
	Ukraine		
EUR 165,000	Ukraine Government International Bond 4.375% 27/1/2032	28,466	0.01
USD 522,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	145,839	0.05
USD 159,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	30,910	0.01
USD 234,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	171,313	0.06
USD 200,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2035	101,611	0.03
		527,583	0.18
	United Kingdom		
EUR 100,000	Aggo Bowico 5% 14/12/2023	12,205	0.01
EUR 300,000	Aggo Bowico 5.5% 23/11/2029	97,344	0.03
EUR 100,000	Aggo Bowico 4% 5/9/2028	32,585	0.01
EUR 100,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	103,696	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 6.88% 20/1/2061	120,252	0.04
GBP 282,000	Atlas Funding 2024-1 6.09% 20/8/2061	335,240	0.11
USD 125,194	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	120,181	0.04
EUR 100,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	85,573	0.03
GBP 100,000	Barclays 3.25% 23/1/2030	115,729	0.04
EUR 300,000	Barclays 4.918% 8/8/2030	299,371	0.03
EUR 100,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	102,529	0.03
EUR 200,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	217,941	0.07
GBP 400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025*	475,347	0.16
GBP 100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	111,488	0.04
GBP 217,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	260,262	0.09
EUR 600,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	597,984	0.20
USD 200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,221	0.06
USD 200,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	166,720	0.06
GBP 112,000	Canada Square Funding 2021-2 0.53% 17/6/2058	122,921	0.05
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 0.723% 17/6/2058	121,683	0.04
GBP 57,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	68,429	0.02
GBP 230,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	240,000	0.08
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	121,512	0.04
EUR 321,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	304,311	0.07
GBP 200,000	Clarion Finco 1.25% 15/5/2027	230,171	0.08

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 111,000	Clarion 2022-1 7.25% 20/1/2029	132,876	0.05
GBP 100,000	Clarion 2023-1 7.68% 20/1/2029	119,464	0.04
EUR 119,000	EC Finance 3% 15/10/2026*	115,121	0.04
GBP 113,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.19% 22/5/2061	132,455	0.04
GBP 292,000	Eurosail Funding 2024-1 6.062% 25/5/2064	346,869	0.09
GBP 268,000	Finsbury Square 2021-2X 6.256% 16/12/2071	254,725	0.09
GBP 333,000	Funding VI 8.88% 15/7/2029	379,289	0.13
GBP 113,000	Funding IX 6.38% 15/7/2059	119,136	0.04
GBP 291,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	350,355	0.09
GBP 129,666	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	140,668	0.05
GBP 441,000	Harbet Finance 5.591% 28/8/2055	514,144	0.17
GBP 109,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	140,179	0.04
GBP 83,751	Hermitage 2024 6.16% 21/9/2033	101,419	0.04
GBP 669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	888,567	0.30
GBP 259,000	HSBC 2.256% 13/11/2029	339,259	0.09
USD 200,000	HSBC 7.39% 1/11/2028	179,472	0.06
EUR 110,000	HSBC 5.875% 28/8/2027	99,455	0.03
EUR 100,000	HSBC 4.7% 24/9/2028	100,672	0.03
EUR 200,000	HSBC 4.75% 4/3/2029	199,200	0.07
EUR 330,000	IHG Finance 4.375% 28/11/2029	329,249	0.11
EUR 224,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	242,763	0.07
EUR 1,004,000	Informa 2.125% 6/10/2025	989,815	0.33
GBP 250,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	300,981	0.09
GBP 100,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	115,811	0.04
GBP 249,000	Jupiter Mortgages NO 1 7.237% 20/7/2060	310,365	0.11
GBP 177,000	Jupiter Mortgages NO 1 8.027% 20/7/2060	223,103	0.07
GBP 333,000	Lloyds Banking 7.875% 15/12/2029	351,611	0.12
EUR 200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	199,750	0.07
GBP 84,127	London Wall Mortgage Capital 5.719% 15/5/2051	107,564	0.04
GBP 250,000	Market Bidco Finco Plc 5.5% 4/11/2027	282,588	0.09
GBP 72,000	Mitchells & Butlers Finance 7.469% 15/9/2035	92,830	0.02
GBP 229,000	Motion 4.5% 24/11/2025	273,591	0.07
EUR 200,000	Motion 4.875% 25/9/2031	199,366	0.07
GBP 119,000	Mulberry (FL) 2021-1 0.583% 23/6/2053	130,699	0.04
EUR 110,000	Mulberry Operations 9.125% 30/9/2028	97,477	0.03
EUR 100,000	Mulberry Operations 9.3% 1/10/2031	100,680	0.03
EUR 250,000	Mulberry Operations 10.25% 24/7/2029	283,295	0.09
EUR 100,000	Mulberry Operations 4.25% 1/10/2030	103,404	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	186,226	0.07
GBP 235,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	269,043	0.09
EUR 100,000	NatWest 1.043% 14/9/2027	92,032	0.03
EUR 200,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	190,077	0.07
GBP 283,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2A 2.1% 15/11/2029	326,140	0.11
EUR 118,000	Nexgrid Funding 4.063% 31/1/2058	111,386	0.04
GBP 100,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	115,979	0.04
GBP 100,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	111,340	0.04
GBP 200,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2025	237,790	0.08
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	127,515	0.04
GBP 257,000	Polaris 2020-1 A 3.5% 23/11/2059	302,155	0.10
GBP 538,000	Polaris 2020-1 B 3.85% 23/11/2059	633,777	0.21
GBP 418,000	Polaris 2020-1 C 4.21% 23/11/2059	497,541	0.17
GBP 200,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	230,662	0.08
GBP 134,881	RMAC No 1 C 4.66% 12/6/2044	155,912	0.05
GBP 100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	121,076	0.04
GBP 350,000	Saga 4/5 Funding No 1 7.13% 15/11/2036	410,294	0.15
GBP 125,000	Salus 2021-1 B 3.89% 17/3/2029	146,477	0.05
GBP 240,000	Salus 2021-1 C 4.16% 17/3/2029	281,762	0.10
GBP 255,883	Salus 2024-1 A 5.99% 17/10/2031	298,106	0.09
GBP 105,000	Salus 2024-1 B 6.26% 17/10/2031	124,044	0.04
GBP 100,000	Shellingford No 2 4.987% 12/6/2040	118,839	0.04
GBP 130,000	Shellingford No 2 7.337% 12/6/2040	155,613	0.06
GBP 194,000	Shellingford No 2 6.427% 12/6/2040	229,552	0.08
GBP 193,372	Stratton Mortgage Funding 2024-1 E 6.94% 25/6/2049	230,094	0.08
GBP 226,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	262,270	0.10
EUR 500,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	391,271	0.13
GBP 211,839	Together Asset Backed Securitisation 2024-CRT 1 5.91% 15/8/2064	250,997	0.11
GBP 139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 E 4.8% 20/11/2063	166,445	0.06
GBP 168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 F 5.79% 20/11/2063	200,629	0.07
GBP 161,000	Tower Bridge Funding 2024-2 E 6.04% 20/8/2065	187,884	0.06
GBP 81,000	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	91,215	0.02
GBP 1,357,949	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	617,389	0.21
GBP 804,900	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	665,174	0.16
GBP 308,312	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	321,819	0.11
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	118,096	0.04
EUR 100,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	80,778	0.03
GBP 195,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	207,140	0.07
GBP 119,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	102,636	0.04
USD 268,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	224,579	0.08
EUR 221,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	219,680	0.07
USD 13,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	10,899	0.00
EUR 119,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	100,060	0.03
GBP 333,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	354,938	0.12
USD 293,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	287,277	0.09
		25,234,890	7.87
	United States		
USD 122,000	280 Park Avenue 2021-280P Mortgage Trust 6.108% 15/9/2034	104,025	0.04
USD 43,252	Access Bio Institute 5.033% 23/6/2026	28,540	0.01
USD 2,463,000	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 6.392% 25/6/2037	379,303	0.13
USD 11,000	Adapthealth 4.625% 1/8/2029	9,971	0.00
USD 7,000	Adapthealth 5.125% 1/3/2030	6,381	0.00
USD 7,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	6,302	0.00
USD 8,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	7,455	0.00
USD 2,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,879	0.00
USD 5,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	5,009	0.00
USD 8,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	7,924	0.00
USD 103,000	Alexandria Real Estate Equities 4.25% 15/4/2032	92,009	0.03
USD 93,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	93,388	0.02
USD 74,000	Ally Financial 8.0% 1/11/2031	87,579	0.02
USD 53,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	49,648	0.02
USD 2,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	1,845	0.00
USD 5,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	5,052	0.00
USD 35,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	31,735	0.01
USD 143,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	129,511	0.04
USD 5,000	Ally Financial 6.7% 14/2/2033	4,856	0.00
USD 363,741	Alternative Loan Trust 2004-28CB 6.25% 20/10/2034	341,299	0.12
USD 14,549	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.692% 25/11/2046	10,655	0.00
USD 64,829	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.862% 25/11/2036	49,870	0.02
USD 477,526	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.972% 25/4/2047	380,820	0.13
USD 198,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	167,199	0.06
USD 44,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	39,955	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 21,000	Boeing Co/The 7.25% 15/06/2025	19,666	0.01
USD 2,000	American Airlines 5.5% 15/04/2026	1,977	0.00
USD 8,031	American Airlines/Advantage Loyalty IP 5.5% 20/04/2026	7,919	0.00
USD 12,000	American Airlines/Advantage Loyalty IP II 5.75% 20/04/2029	11,992	0.01
USD 10,000	American Axle & Manufacturing 5% 01/10/2029	8,437	0.00
USD 164,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 01/07/2028	157,272	0.09
USD 57,000	American Express 4.99% 26/05/2026	54,120	0.02
USD 270,000	American Express 5.098% 26/06/2028	254,811	0.09
USD 179,700	American Home Mortgage Investment Trust 2005-1 5.982% 25/05/2047	91,190	0.03
USD 227,315	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/04/2052	2	0.00
USD 65,000	American Municipal Power 7.834% 15/02/2041	68,182	0.02
EUR 100,000	American Tower 0.8% 15/11/2028	90,349	0.03
USD 700,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	652,264	0.22
USD 220,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	206,489	0.07
USD 370,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	359,410	0.05
USD 6,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/3/2029	5,742	0.00
USD 33,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	33,792	0.01
USD 140,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	129,785	0.04
USD 8,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	7,599	0.00
USD 8,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	7,264	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	184,042	0.06
USD 4,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	3,668	0.00
USD 29,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	28,087	0.01
USD 24,000	Ares Capital 4.25% 1/3/2025	23,812	0.01
USD 95,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	87,336	0.03
USD 47,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	45,139	0.01
USD 8,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	7,257	0.00
USD 7,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	6,329	0.00
USD 6,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	5,119	0.00
USD 118,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.09% 15/4/2035	101,212	0.03
USD 51,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	43,711	0.02
USD 130,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	110,437	0.04
USD 100,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	91,029	0.03
USD 115,000	Associated Banc-Corp 6.455% 25/8/2034	100,113	0.03
EUR 600,000	AT&T 2.875% 2/3/2025	590,266	0.20
USD 149,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	90,248	0.03
GBP 103,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	99,368	0.03
USD 5,000	Aviation Funding 3.875% 01/11/2029	4,732	0.00
USD 8,000	Aviation Funding 4.625% 15/7/2029	7,627	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	6,601	0.00
USD 9,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	7,941	0.00
USD 2,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1,768	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	6,255	0.00
USD 191,000	Ajet Secured Finance 11.93% 29/8/2029	183,732	0.06
USD 2,000	Ball 2.875% 15/8/2030	1,636	0.00
USD 5,000	Ball 6% 15/6/2029	4,952	0.00
USD 47,000	Ball 6.875% 15/3/2028	43,878	0.02
USD 169,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2019-BOP 8.216% 15/8/2033	154,883	0.05
USD 109,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH II 7.384% 15/11/2033	90,394	0.03
USD 157,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH II 7.384% 15/11/2033	141,812	0.05
USD 178,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH II 6.884% 15/11/2033	157,411	0.05
USD 39,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	37,098	0.01
USD 55,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	50,498	0.01
USD 63,000	Bank of America 2.496% 22/2/2032	55,842	0.02
USD 54,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	48,556	0.01
USD 47,000	Bank of America 2.968% 22/7/2028	42,992	0.01
USD 61,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	54,689	0.02
USD 26,619,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.721% 15/2/2050	369,793	0.11
USD 32,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	33,836	0.01
USD 1,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	1,044	0.00
USD 49,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	42,454	0.02
USD 218,998	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2 0.872% 25/11/2035	192,729	0.07
USD 56,157	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 0.772% 25/12/2036	51,474	0.02
USD 113,248	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 0.722% 25/3/2037	101,200	0.04
USD 248,362	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 0.772% 25/7/2037	210,455	0.07
USD 93,074	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.952% 25/4/2038	78,917	0.03
USD 168,577	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.268% 28/5/2039	77,828	0.03
USD 71,375	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.36% 28/2/2040	33,174	0.02

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 41,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/6/2038	28,095	0.01
USD 100,000	BECME 2018-TALL Mortgage Trust 6.633% 15/1/2037	92,930	0.03
USD 164,963	BCAP 2011-RR5 Trust 3.393% 26/5/2036	153,753	0.04
USD 210,134	BCAP Trust 2007-AA4 4.4725% 25/6/2047	77,206	0.03
USD 179,976	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	172,983	0.06
USD 51,500	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.733% 25/9/2036	46,564	0.02
USD 27,048	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 6.733% 25/5/2037	24,360	0.01
USD 113,009	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	104,483	0.04
EUR 100,000	Belden 3.875% 15/3/2028	100,919	0.04
USD 90,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	83,722	0.03
USD 450,000	BHMS 2018-ATLS 6.984% 15/7/2035	406,281	0.14
USD 32,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	29,029	0.01
USD 17,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	15,252	0.01
USD 8,000	Block 2.75% 1/6/2026	6,951	0.00
USD 5,000	Block 3.5% 1/6/2031	4,080	0.00
USD 151,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	136,460	0.04
EUR 110,000	Boeing 4% 1/5/2044	103,030	0.04
USD 210,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	184,060	0.06
USD 7,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	6,317	0.00
USD 122,736	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	111,773	0.04
USD 121,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.63% 10/3/2033	92,927	0.03
USD 685,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-XL2 5.394% 15/10/2041	636,530	0.22
USD 464,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	419,090	0.14
USD 27,000	BXP Trust 2017-CC 3.92% 13/8/2037	19,364	0.01
USD 468,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	420,480	0.14
USD 47,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	36,590	0.01
USD 75,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	83,497	0.03
USD 215,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	199,444	0.06
USD 110,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.184% 15/12/2037	99,399	0.03
USD 74,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2048	64,530	0.02
USD 30,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2049	27,791	0.01
USD 230,447	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.962% 25/2/2037	196,521	0.07
EUR 100,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	97,371	0.03
USD 833,000	Catalent Pharma Solutions 3% 15/9/2031	687,704	0.19
USD 83,000	CCCI / CCCI Capital 4.25% 1/2/2031	66,398	0.02
USD 174,000	CCCI / CCCI Capital 4.5% 15/6/2030	61,401	0.02
USD 14,000	CCCI / CCCI Capital 4.5% 1/6/2032	10,580	0.00
USD 7,000	CCCI / CCCI Capital 4.5% 1/6/2033	5,201	0.00
USD 76,000	CCCI / CCCI Capital 4.75% 1/6/2030	62,829	0.02
USD 334,000	CCCI / CCCI Capital 5% 1/6/2029	196,756	0.04
USD 12,000	CCCI / CCCI Capital 6.125% 1/6/2027	10,643	0.00
USD 103,000	CCCI / CCCI Capital 6.375% 1/6/2024	95,689	0.03
USD 72,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	59,660	0.02
USD 131,000	Century Communities 3.875% 15/8/2031	109,679	0.04
USD 248,759	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 3.857% 10/1/2049	4,176	0.00
USD 518,159	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 3.852% 10/5/2058	4,852	0.00
USD 62,591	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.398% 10/5/2058	70,619	0.02
USD 184,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.196% 15/6/2050	157,744	0.05
USD 14,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	12,853	0.01
USD 59,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	26,196	0.01
USD 33,620	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S5 6% 25/7/2037	12,867	0.00
EUR 230,000	Chemours 4% 15/5/2026	187,634	0.07
USD 161,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	123,834	0.04
USD 7,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	5,963	0.00
USD 23,000	Chesapeake Bay Bridge & Tunnel District 5% 1/7/2057	22,711	0.01
USD 11,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	8,452	0.00
USD 63,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	55,512	0.02
USD 12,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	10,434	0.01
USD 5,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	4,253	0.00
USD 9,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	7,244	0.00
USD 211,000	Citi Mortgage Loan Trust 2005-11 5.162% 25/10/2037	192,905	0.06
EUR 159,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	147,254	0.05
USD 411,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	321,887	0.11
USD 48,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	42,758	0.01
EUR 259,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	230,462	0.07
USD 24,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	22,252	0.01
USD 59,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.158% 10/5/2049	25,840	0.01
USD 1,293,644	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AR3 5.562% 25/9/2037	711,923	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 345,781	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.542% 25/7/2047	316,383	0.07
USD 361,263	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 5.717% 25/1/2037	139,061	0.03
USD 104,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	89,948	0.02
USD 34,596	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 5% 25/6/2037	26,566	0.01
USD 42,000	City of Atlanta Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2045	36,493	0.01
USD 95,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	96,173	0.02
EUR 100,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026*	100,195	0.02
USD 14,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	13,044	0.01
USD 5,000	Clean Harbors 6.375% 15/2/2031	4,467	0.00
USD 5,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	4,512	0.00
USD 8,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	7,060	0.00
USD 121,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	117,588	0.02
USD 44,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	40,279	0.01
USD 5,000	Cleveland-Cliffs 5.875% 1/6/2027	4,515	0.00
USD 43,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	39,372	0.01
USD 150,000	Cloud Software 6.25% 30/9/2032	134,494	0.03
USD 47,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	42,795	0.01
USD 125,000	Cyrusone/Cyrusone Finance 5.625% 15/3/2028	112,759	0.02
USD 315,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	293,617	0.06
USD 45,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	42,939	0.01
USD 135,000	COMM 2014-CR18 Mortgage Trust 4.514% 10/7/2047	118,111	0.02
USD 600,000	COMM 2014-CR19 Mortgage Trust 4.108% 10/8/2047	546,333	0.12
USD 183,184	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.934% 10/8/2048	130	0.00
USD 121,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.6% 10/8/2048	102,942	0.03
USD 100,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.023% 10/2/2048	86,859	0.02
USD 93,228	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	80,997	0.02
USD 5,344,574	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust 0.185% 10/7/2050	6,447	0.00
USD 139,125	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 3.35% 10/10/2048	5,821	0.00
USD 20,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	17,115	0.01
USD 12,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	9,996	0.00
USD 5,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	5,456	0.00
USD 114,000	CommScope Technologies 5% 15/3/2027	98,580	0.02
USD 8,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	7,011	0.00
USD 35,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	29,278	0.01
USD 49,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	50,936	0.01
USD 7,000	Coty 5% 15/4/2026	6,364	0.00
USD 43,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2033	32,519	0.01
USD 44	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.972% 15/8/2037	39	0.00
USD 43,031	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	34,880	0.01
USD 8,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	7,165	0.00
USD 38,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	32,958	0.01
USD 203,000	CSC 11.25% 15/5/2028	169,487	0.03
USD 358,691	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 5.25% 25/11/2035	330,296	0.08
USD 5,893,893	CSMC 2014-USA OA 0.185% 15/9/2037	1,992	0.00
USD 593,042	CSMC Series 2014-9R 5.304% 27/8/2036	425,355	0.14
USD 237,305	CWABS Asset-Backed Notes Trust 2007-SEA2 6.982% 25/8/2047	169,970	0.04
USD 98,236	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.731% 25/5/2047	75,812	0.02
USD 29,052	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.681% 15/1/2037	23,614	0.01
USD 13,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	21,276	0.01
USD 4,000	Dana 4.25% 1/9/2030	4,311	0.00
USD 98,000	DaVita 3.75% 15/2/2031	80,894	0.02
USD 11,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	9,344	0.00
USD 216,792	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 1% 10/8/2049	4,612	0.00
USD 51,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	42,564	0.02
USD 5,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	5,233	0.00
USD 28,000	Directv Financing 5.875% 15/8/2027	25,862	0.01
USD 268,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	226,809	0.06
USD 278,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	248,870	0.06
USD 303,000	Duke Energy Florida 2.4% 15/12/2031	261,361	0.07
USD 8,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	7,256	0.00
USD 267,000	Eli Lilly 3.95% 15/5/2064	189,621	0.07
USD 34,000	Eli Lilly 5.2% 15/8/2064	27,727	0.01
USD 299,000	Elevance CLO 15 6.953% 22/4/2035	295,252	0.09
EUR 287,000	EMH LO Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	289,314	0.07
USD 8,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	7,069	0.00
USD 7,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	5,987	0.00
EUR 289,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	290,577	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 14,000	Energizer 4.375% 31/03/2029	11,993	0.00
USD 94,000	Entegris 4.75% 15/04/2029	87,889	0.02
USD 298,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	277,070	0.09
EUR 840,000	Equinix 0.25% 15/03/2027	827,391	0.19
USD 7,000	Equinix 2.9% 15/07/2032	4,556	0.00
USD 224,000	EquipmentShare.com 8% 15/03/2028	215,365	0.07
USD 5,000	Fair Isaac 4% 15/06/2028	4,537	0.00
USD 5,000	Fair Isaac 4.25% 15/06/2029	4,427	0.00
USD 949,946	Fannie Mae Interest Strip 5% 25/10/2049	130,974	0.04
USD 824,552	Fannie Mae Interest Strip 5% 25/07/2052	151,550	0.04
USD 920,415	Fannie Mae Pool 2.5% 1/05/2051	720,339	0.24
USD 1,521,997	Fannie Mae Pool 2.5% 1/09/2051	1,190,700	0.40
USD 1,269,419	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	1,012,126	0.34
USD 197,884	Fannie Mae Pool 3.5% 1/09/2046	169,065	0.06
USD 156,361	Fannie Mae Pool 3.5% 1/02/2047	134,009	0.04
USD 198,878	Fannie Mae Pool 3.5% 1/09/2047	167,904	0.06
USD 77,869	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2048	66,484	0.02
USD 97,890	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2054	90,177	0.03
USD 535,153	Fannie Mae Pool 4.5% 1/09/2054	496,799	0.17
USD 255,253	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	37,803	0.01
USD 421,201	Fannie Mae REMICS 4% 25/07/2051	61,479	0.02
USD 530,539	Fannie Mae REMICS 4% 25/07/2051	84,381	0.03
USD 1,013,915	Fannie Mae REMICS 4.5% 25/09/2054	413,669	0.21
USD 243,213	Fannie Mae REMICS 6.494% 25/09/2054	237,456	0.08
USD 211,118	Fannie Mae REMICS 6.494% 25/09/2054	191,815	0.06
USD 223,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	172,252	0.06
USD 49,000	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/01/2035	41,872	0.01
USD 2,258,316	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 5.452% 25/12/2036	1,671,643	0.63
USD 27,000	FirstEnergy Pennsylvania Electric 4% 15/4/2025	24,183	0.01
USD 564,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2029	230,419	0.11
USD 314,516	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	272,213	0.09
USD 58,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	41,826	0.01
USD 160,000	Florida Power & Light 5.05% 15/4/2054	135,326	0.05
USD 238,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	202,839	0.08
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	180,175	0.06
GBP 100,000	Ford Motor Credit 5.75% 2/4/2029	119,096	0.04
USD 466,000	Forestar 5% 1/3/2028	423,084	0.15
USD 200,000	Foundry JV Holdco 5.875% 25/1/2033	186,149	0.06
USD 2,912,732	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/6/2029	83,926	0.02
USD 5,259,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	142,098	0.04
USD 7,693,537	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.116% 25/10/2029	82,301	0.03
USD 3,749,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	122,418	0.04
USD 610,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	560,179	0.19
USD 113,913	Freddie Mac Pool 2.5% 1/02/2041	87,432	0.03
USD 71,670	Freddie Mac Pool 2.5% 1/04/2041	55,287	0.02
USD 1,373,256	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2053	1,274,369	0.43
USD 1,755,190	Freddie Mac Pool 5.5% 1/12/2053	1,637,507	0.55
USD 268,012	Freddie Mac REMICS 2% 25/7/2049	37,056	0.02
USD 218,740	Freddie Mac REMICS 3% 25/5/2051	33,581	0.01
USD 254,742	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/5/2051	48,611	0.02
USD 786,556	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	127,760	0.04
USD 9,60,000	Freddie Mac REMICS 4.39% 25/9/2054	822,192	0.21
USD 293,638	Freddie Mac REMICS 6.094% 25/9/2054	284,728	0.06
USD 1,449,034	Freddie Mac Strips 6.344% 25/8/2054	1,304,854	0.44
USD 6,000	Freedom Mortgage 8.625% 15/1/2027	5,355	0.00
USD 2,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	1,921	0.00
USD 13,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	13,097	0.01
USD 16,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	15,732	0.01
USD 128,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	128,549	0.04
USD 57,555	FREMF 2017-K721 Mortgage Trust 3.215% 25/10/2027	47,939	0.02
USD 586,000	FREMF 2018-KW06 Trust 2.786% 25/6/2028	476,720	0.16
USD 8,818,549	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	35,846	0.01
USD 184,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	144,094	0.05
USD 443,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	422,768	0.14
USD 1,000,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	940,844	0.32
USD 143,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	125,875	0.04
USD 433,000	FS Rialto 2022-FL4 Issuer 7.922% 17/1/2037	392,954	0.13
USD 72,000	GCAT Reaccreditation Trust 2019-B 6.5% 25/8/2043	62,849	0.02
USD 39,000	Gap 3.625% 1/10/2029	30,734	0.01
USD 5,000	Gap 3.875% 1/10/2031	3,954	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 610,000	GATX 5.1% 15/02/2031	560,349	0.12
USD 117,000	Gen Digital 6.75% 30/09/2027	109,477	0.24
USD 5,000	Gen Digital 7.125% 30/09/2030	4,714	0.01
USD 1,400,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	1,303,937	0.44
BRL 100,000	General Motors Financial 6.95% 28/11/2027	16,582	0.04
USD 210,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	190,129	0.07
USD 50,367	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/09/2051	39,632	0.01
USD 42,823	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/09/2051	33,699	0.01
USD 36,624	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/09/2051	28,564	0.02
USD 1,268,559	Ginnie Mae II Pool 3% 20/01/2051	1,013,257	0.38
USD 1,897,509	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,533,004	0.51
USD 38,789	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	32,559	0.01
USD 83,948	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	68,737	0.02
USD 58,852	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	45,647	0.02
USD 32,952	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	26,961	0.01
USD 2,394,443	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,794,435	0.61
USD 1,422,894	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1,029,090	0.56
USD 43,898	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2051	36,892	0.01
USD 44,934	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2051	37,764	0.01
USD 27,936	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2051	23,647	0.01
USD 121,349	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2051	102,274	0.03
USD 6,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 01/03/29	5,049	0.00
USD 2,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 01/12/27	1,961	0.00
EUR 100,000	Goldman Sachs 3% 12/02/2031	146,187	0.04
USD 137,000	Goldman Sachs 3.85% 26/01/2027	116,454	0.04
USD 140,000	Goldman Sachs 5.727% 25/04/2035	133,994	0.04
USD 5,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/03/2027	4,417	0.00
USD 32,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/07/2029	26,883	0.01
USD 6,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/07/2031	5,023	0.00
GBP 211,000	Go To 5.5% 15/9/2026	147,511	0.05
USD 161,000	Go To 5.5% 15/9/2026	63,060	0.02
USD 459,836	Government National Mortgage Association 0.625% 16/8/2051	1,429	0.00
USD 24,434	Government National Mortgage Association 0.657% 16/8/2067	631	0.00
USD 151,169	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2047	4,527	0.00
USD 389,915	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	46,156	0.02
USD 224,753	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	29,143	0.01
USD 125,997	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	16,496	0.01
USD 479,352	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	62,269	0.02
USD 969,644	Government National Mortgage Association 3% 20/05/2051	117,725	0.04
USD 116,991	Government National Mortgage Association 3% 20/05/2051	15,241	0.01
USD 75,784	Government National Mortgage Association 3% 20/05/2051	10,004	0.00
USD 1,117,908	Government National Mortgage Association 3% 20/05/2051	250,864	0.09
USD 432,731	Government National Mortgage Association 3% 20/09/2051	57,249	0.02
USD 361,420	Government National Mortgage Association 6.284% 20/06/2064	109,393	0.11
USD 242,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	202,599	0.07
USD 7,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/03/2028	5,829	0.00
USD 24,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2033	23,488	0.01
USD 111,738	GS Mortgage-Backed Series 2021-ROCK, 2.986% 25/2/2042	105,672	0.04
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-GC30 3.382% 10/5/2050	79,344	0.03
USD 58,000	GS Mortgage Trust 2015-GS32 4.04% 10/10/2048	52,571	0.03
USD 32,561	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 5.752% 25/6/2034	25,934	0.01
USD 194,291	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.743% 25/3/2035	160,418	0.05
USD 161,000	GSR Mortgage Loan Trust 2005-OA2 2.046% 25/6/2047	59,668	0.02
USD 9,000	HBM Equipment Services 3.875% 15/12/2028	7,534	0.00
USD 17,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	15,264	0.01
USD 19,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	17,753	0.00
USD 135,000	HCA 4.125% 15/6/2061	105,949	0.04
USD 124,000	HCA 5.45% 15/9/2034	121,474	0.04
USD 39,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 15/11/2029	37,697	0.01
EUR 110,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2028	102,793	0.04
USD 252,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	252,621	0.07
USD 2,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	1,622	0.00
USD 24,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	21,725	0.01
USD 8,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	7,243	0.00
USD 5,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	4,649	0.00
USD 39,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	35,631	0.01
USD 16,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	14,579	0.01
USD 10,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	8,961	0.00
USD 149,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	77,353	0.03
USD 997,000	Home Equity Asset Trust 2004-3 5.362% 25/7/2034	789,258	0.26
USD 1,978,946	Home Equity Mortgage Trust 2005-2 5.867% 25/7/2035	587,599	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 240,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	206,900	0.07
USD 182,000	Hyatt Hotels 5.375% 15/2/2028	180,255	0.06
USD 90,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035	83,666	0.03
USD 46,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2029	45,531	0.01
USD 43,235	Impac Secured Assets Trust 2005-3 5.752% 25/11/2035	39,024	0.01
USD 300,000	Intesa Sanpaolo Vita Trust 2018-INDP 4.75% 10/7/2032	269,388	0.09
USD 444,284	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752% 25/12/2037	367,621	0.12
USD 190,177	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 5.555% 25/8/2037	137,397	0.05
USD 17,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	14,814	0.01
USD 31,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	29,049	0.01
USD 5,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	4,387	0.00
USD 50,000	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-NINE 2.949% 6/9/2039	43,214	0.01
USD 200,000	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-NINE 2.949% 6/9/2039	177,381	0.06
USD 75,000	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-ASH 4.129% 5/7/2031	67,391	0.02
USD 154,745	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 6.294% 15/6/2035	139,116	0.04
USD 97,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	90,782	0.02
USD 95,000	JohnCrane Sensaga System 3.625% 1/1/2029	84,072	0.02
EUR 200,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	202,499	0.07
USD 72,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.356% 17/3/2049	58,440	0.02
USD 24,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2019-C9 4.021% 15/6/2051	20,315	0.01
USD 20,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2029	17,943	0.01
USD 125,000	JPMorgan Chase 2.083% 12/4/2026	111,829	0.04
USD 125,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	111,618	0.04
USD 32,000	JPMorgan Chase 3.125% 23/1/2025	29,644	0.01
USD 25,000	JPMorgan Chase 3.882% 1/6/2026	22,596	0.01
EUR 100,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	101,144	0.03
EUR 140,000	JPMorgan Chase 4.203% 6/6/2035	140,599	0.05
USD 240,000	KeyCorp 4.4[illegible] 6/5/2026	223,152	0.08
USD 467,418	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.775% 28/7/2042	431,992	0.14
USD 305,643	KeyCorp Student Loan Trust 2006-A 4.3[illegible] 27/12/2038	282,243	0.10
USD 34,000	KLA 4.95% 15/7/2052	30,191	0.01
EUR 200,000	Koninklijke Philips 4.250% 8/9/2025	200,261	0.07
USD 94,000	Kroger 4.5% 15/1/2029	81,522	0.03
USD 70,000	Kroger 4.7% 15/8/2026	65,398	0.02
EUR 173,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	184,788	0.06
USD 113,000	LABL 5.875% 1/11/2028	91,959	0.03
USD 12,934,751	Lafayette Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.013% 15/2/2036	169,335	0.13
USD 33,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	29,087	0.01
USD 7,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	6,195	0.00
USD 5,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	4,479	0.00
USD 7,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	6,014	0.00
USD 5,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	4,488	0.00
USD 119,141	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.842% 25/9/2036	80,729	0.03
USD 68,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 5.392% 25/11/2037	121,239	0.10
USD 61,000	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.292% 25/9/2047	75,881	0.02
USD 243,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	172,216	0.06
USD 31,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	33,651	0.01
USD 223,604	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	222,529	0.08
USD 93,000	LCI Holdings 5.75% 15/12/2028	85,879	0.02
USD 485,000	Lone Star Capital 11.5% 15/8/2029	391,348	0.13
USD 16,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	13,826	0.01
USD 24,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	21,092	0.01
USD 2,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,724	0.00
USD 5,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	4,492	0.00
USD 12,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	11,040	0.00
USD 201,092	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WF 5.72% 25/8/2036	75,611	0.03
USD 100,000	Louisiana Public Facilities Authority 2% 15/5/2047	72,529	0.03
USD 43,000	Louisiana Public Facilities Authority 5% 1/7/2048	41,660	0.01
USD 113,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	101,380	0.04
USD 10,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	9,071	0.00
USD 2,000	Macy's Retail 6.375% 15/3/2037	1,755	0.00
USD 43,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 1/7/2027	39,822	0.01
USD 35,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2043	32,564	0.01
USD 5,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2038	4,514	0.00
USD 155,000	Massachusetts School Building Authority 2.95% 15/10/2051	124,842	0.04
USD 129,000	Massachusetts School Building Authority 3.395% 15/10/2052	90,177	0.03
USD 5,000	Mattel 3.375% 1/4/2026	4,664	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 6,000	Match II 4 5/8% 15/6/2028	5,352	0.00
USD 207,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	206,166	0.10
USD 249,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	212,835	0.07
USD 12,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	10,647	0.01
EUR 110,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	112,727	0.04
USD 450,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029	372,905	0.13
USD 439,724	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 6.012% 25/10/2037	364,544	0.12
USD 250,000	Meta Platforms 5.6% 15/5/2053	232,726	0.08
USD 140,000	Meta Platforms 5.75% 15/5/2063	131,141	0.05
USD 55,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/11/2041	52,819	0.02
USD 334,000	MF1 2024-FL14 7.07% 19/3/2039	312,491	0.11
USD 2,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,661	0.00
USD 7,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	6,084	0.00
EUR 100,000	Molson Coors Beverage 2.5% 15/7/2042	62,139	0.02
USD 15,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	13,944	0.01
USD 133,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	119,367	0.04
USD 95,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	84,737	0.03
EUR 205,000	Morgan Stanley 4.347% 15/9/2027	200,834	0.07
USD 150,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	139,129	0.05
USD 78,647	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-NC4I 5.162% 25/3/2047	66,985	0.02
USD 175,487	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 3.269% 15/12/2047	1,835	0.00
USD 505,119	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 3.269% 15/12/2047	476	0.00
USD 161,796	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 3.454% 15/3/2048	120	0.00
USD 140,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 3.688% 15/5/2048	137,154	0.05
USD 248,991	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.466% 15/10/2048	2,794	0.00
USD 10,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2013-KNP 12.534% 15/1/2034	14,963	0.01
USD 120,942	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.5% 15/6/2050	1,564	0.00
USD 50,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	44,294	0.02
USD 153,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	76,303	0.03
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	91,585	0.03
USD 512,500	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.772% 25/4/2036	383,651	0.13
USD 53,458	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2013-1R3 2.394% 26/12/2044	45,049	0.02

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 58,111	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 20/6/2043	50,240	0.02
USD 324,247	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2-SS 4.2% 20/2/2046	278,278	0.09
USD 417,166	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2-SS 5.97% 20/2/2046	352,766	0.11
USD 184,481	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 4.37% 20/12/2045	159,246	0.05
USD 194,875	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/2/2034	162,498	0.05
USD 37,797	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/1/2034	31,452	0.01
EUR 100,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	85,993	0.03
USD 1,000,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.885% 25/4/2037	857,464	0.29
USD 125,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	111,627	0.04
USD 453,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	399,701	0.13
USD 63,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	54,880	0.02
USD 374,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	327,796	0.11
USD 2,000	Navient 6% 15/3/2027	1,774	0.00
USD 5,000	Navient 9.375% 25/7/2030	4,958	0.00
USD 11,000	Navient 11.5% 15/3/2031	11,170	0.00
USD 118,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	120,157	0.04
USD 12,455	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.05% 15/10/2031	11,588	0.00
USD 104,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	99,186	0.03
USD 37,237	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.15% 15/11/2033	31,840	0.01
USD 475,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H2 2.99% 15/4/2069	393,274	0.13
USD 184,000	NCR 5% 1/10/2028	165,370	0.06
USD 45,000	Nexgen Food Safety 8.625% 29/7/2026	39,358	0.01
USD 284,296	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067% 25/12/2035	233,571	0.07
USD 120,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	84,275	0.03
USD 50,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	50,344	0.02
USD 60,000	New Orleans Aviation Board 5% 1/1/2041	54,257	0.02
USD 75,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	69,830	0.02
USD 21,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	19,564	0.01
USD 30,000	New York Convention Center Development 3% 15/11/2045	21,865	0.01
USD 10,000	Newell Brands 5.2% 1/4/2026	9,621	0.00
USD 20,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	19,218	0.01
USD 8,000	Nexstar Broadcasting 5.625% 15/7/2027	7,238	0.00
USD 9,000	Nexstar 5.625% 15/7/2027	8,144	0.00
USD 2,000	Nexstar 5.625% 15/7/2027	1,757	0.00

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 5,000	Nasdaq Inc 4.75% 1/12/2029	7,690	0.00
USD 172,000	Nasdaq Inc 5.625% 15/7/2027*	161,365	0.06
USD 150,000	NatWest Group Capital 6.75% 15/6/2064	147,151	0.05
USD 126,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	116,217	0.04
USD 55,000	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 5.046% 25/2/2035	53,111	0.02
USD 19,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	17,584	0.00
USD 8,000	Norwegian 3.25% 15/11/2025	8,229	0.00
USD 29,000	Norwegian 5.875% 15/6/2027	28,210	0.01
USD 5,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	4,648	0.00
USD 6,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	6,439	0.00
USD 7,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	6,922	0.00
USD 6,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	5,878	0.00
USD 208,000	Oaktree Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	182,881	0.06
USD 20,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2051	17,415	0.01
USD 1,251,434	Olympic Tower 2017 OT Mortgage Trust 0.911% 10/5/2039	10,031	0.00
USD 167,199	Olympic Tower 2017 OT Mortgage Trust 4.017% 10/5/2039	77,344	0.02
USD 200,000	Olympus Water US 6.25% 1/10/2029	186,997	0.06
EUR 505,000	Olympus Water US 6.625% 15/11/2029	521,956	0.17
USD 290,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	319,307	0.10
USD 1,975,125	One Market Plaza Trust 2017 1MKT 0% 10/2/2032	4,781	0.00
USD 2,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	1,552	0.00
USD 10,000	OneMain Finance 7.125% 15/9/2029	9,355	0.00
USD 84,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	79,289	0.03
USD 5,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	4,937	0.00
USD 130,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.36% 14/9/2035	109,900	0.04
USD 700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.48% 14/9/2035	632,964	0.21
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	81,784	0.03
USD 5,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	4,212	0.00
USD 8,000	Open Text 6.125% 1/12/2028	8,041	0.00
USD 1,250,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset Backed Certificates, Series 2005-4 6.125% 25/11/2035	958,606	0.32
USD 20,475	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.969% 25/1/2037	20,949	0.01
USD 16,479	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.969% 25/1/2037	16,477	0.00
USD 75,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	69,695	0.02
USD 100,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	91,042	0.03
USD 190,000	Oracle 3.95% 1/4/2030	157,977	0.05
USD 27,000	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	25,116	0.01
USD 75,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	67,463	0.02
EUR 100,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	95,515	0.03
USD 252,000	Orgel Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.91% 15/10/2031	212,340	0.08
USD 22,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	19,786	0.01
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	16,122	0.00
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	17,568	0.01
USD 94,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	85,894	0.03
USD 149,000	Pacific Gas and Electric 3.95% 1/12/2047	100,662	0.04
USD 50,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 1/11/2029	43,249	0.02
USD 6,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 1/11/2027	5,183	0.00
USD 18,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	12,208	0.00
USD 245,000	Paramount Global 6.25% 1/2/2049	172,611	0.06
USD 343,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	237,014	0.09
USD 57,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	56,568	0.02
USD 243,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	211,120	0.07
USD 33,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	31,734	0.01
USD 23,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2038	19,827	0.01
USD 123,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/9/2031	108,320	0.04
USD 113,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	108,144	0.04
USD 11,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	9,364	0.00
USD 227,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	217,075	0.07
USD 323,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	309,226	0.10
USD 197,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	189,778	0.04
USD 231,000	PNC Financial Services 5.401% 29/7/2033	219,259	0.07
USD 43,000	Port of Seattle WA 4% 1/5/2043	31,849	0.01
USD 41,000	Post 4.5% 15/9/2031	34,990	0.01
USD 13,000	Post 4.625% 15/4/2030	12,089	0.01
USD 4,000	Post 5.625% 15/1/2028	3,913	0.00
USD 2,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	1,814	0.00
USD 8,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	7,242	0.00
USD 7,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	6,305	0.00
USD 401,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	362,045	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 450,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/03/2033	407,721	0.14
USD 135,000	Public Service Electric and Gas 5.3% 15/03/2034	131,079	0.05
USD 21,000	Quest 6.75% 15/11/2024	19,747	0.01
USD 713,892	Ready Capital Mortgage Financing 2022-ES 7.745% 25/01/2037	693,040	0.24
USD 197,000	Rexford 4.125% 15/12/2028	184,680	0.07
USD 318,000	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.993% 25/8/2036	289,311	0.07
USD 8,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	7,317	0.00
USD 21,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	19,614	0.01
USD 5,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	4,696	0.00
USD 250,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	242,915	0.08
USD 125,000	Roche Bros 6.125% 15/3/2029	116,245	0.04
USD 270,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	232,713	0.08
USD 8,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	6,719	0.00
USD 566,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	490,319	0.17
USD 7,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	6,219	0.00
USD 166,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027*	153,485	0.05
USD 152,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	134,515	0.05
USD 1,204,317	Saxon Asset Trust 2007-3 5.953% 25/10/2047	992,191	0.35
USD 43,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	35,720	0.01
USD 6,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	5,205	0.00
EUR 121,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2029*	120,884	0.04
EUR 200,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	217,022	0.07
USD 3,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	2,503	0.00
USD 102,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	86,351	0.03
USD 6,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	5,224	0.00
USD 300,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.317% 25/10/2036	140,663	0.05
USD 41,519	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.913% 25/03/2037	16,389	0.01
USD 443,444	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.933% 25/2/2037	174,160	0.06
USD 97,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	78,985	0.03
USD 76,000	Sempra 5.875% 1/10/2054	66,511	0.02
USD 15,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	12,245	0.00
USD 2,000	Service International 5.125% 1/6/2029	1,829	0.00
USD 14,000	Service International 4% 15/5/2031	11,562	0.01
USD 7,000	Service International 4.625% 15/12/2027	6,212	0.00
USD 302,500	Sasol Finance 5.875% 27/3/2024	297,850	0.10
USD 149,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029*	134,168	0.04
USD 11,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	8,839	0.00
USD 62,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	52,492	0.02
USD 13,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	10,187	0.00
USD 97,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	85,970	0.03
USD 14,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	12,510	0.00
USD 2,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	1,794	0.00
USD 92,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	86,186	0.03
USD 93,000	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.91% 15/6/2039	84,699	0.03
USD 993,984	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.53% 15/10/2041	999,284	0.35
USD 108,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 6.5% 15/6/2046	103,826	0.05
USD 100,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 6.5% 15/5/2048	97,489	0.03
USD 42,753	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.99% 15/9/2034	39,935	0.01
USD 140,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	134,257	0.04
USD 333,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	271,475	0.09
USD 530,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	442,261	0.14
USD 123,000	Sol Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	103,549	0.03
USD 148,000	Schweitzer 5.4% 1/12/2029	142,692	0.05
USD 784,000	Schweitzer 5.45% 15/3/2031	722,535	0.25
USD 869,000	Southern Power 5.9% 15/10/2025	780,122	0.26
USD 9,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	7,121	0.00
USD 10,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	8,449	0.00
USD 97,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	85,208	0.03
USD 38,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	33,251	0.01
USD 9,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	7,988	0.00
USD 109,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	100,269	0.03
USD 93,000	State of California 7.3% 1/10/2039	99,825	0.03
USD 39,000	State of California 7.35% 1/11/2039	42,888	0.01
USD 23,000	State of California 7.5% 1/4/2034	27,072	0.01
USD 54,000	State of California 7.55% 1/4/2039	67,853	0.02
USD 89,000	State of Georgia 4% 1/10/2041	75,501	0.03
USD 193,000	State of Georgia 4% 1/11/2043	165,846	0.06
USD 224,000	State of Nebraska 4% 1/8/2052	200,263	0.07
USD 133,000	State of New York 2.9% 15/2/2032	124,579	0.04
USD 39,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	36,424	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 44,000	State of Washington 5% 1/8/2040	42,441	0.02
USD 501,000	State Street 6.801% 15/6/2047	464,200	0.18
USD 19,000	Stryker 0.6% 1/12/2023	17,990	0.01
USD 50,000	STZ 4.75% 15/12/2029	47,674	0.02
USD 455,247	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-BF3 5% 25/10/2036	430,596	0.16
USD 268,649	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-BF4 5% 25/10/2036	131,593	0.04
USD 35,000	Sunrise Landing Community Development District 4.122% 1/10/2047	33,592	0.01
USD 5,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	4,944	0.00
USD 374,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	361,361	0.12
USD 151,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028*	126,438	0.04
USD 2,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	1,784	0.00
USD 36,000	TEGNA 5% 15/9/2029	30,239	0.01
USD 5,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	3,389	0.00
USD 5,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	4,153	0.00
USD 442,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	384,569	0.13
USD 7,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	6,044	0.00
USD 12,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	10,589	0.01
USD 5,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	4,452	0.00
USD 155,000	Tenneco 8% 17/11/2028	127,049	0.04
USD 30,000	Tennessee Housing Development Agency 3.25% 1/7/2036	26,315	0.01
USD 15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2045	12,917	0.01
USD 13,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/7/2049	12,511	0.00
USD 90,000	Texas A&M University 2.63% 15/5/2027	79,047	0.02
USD 100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	83,097	0.03
USD 25,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 6% 31/12/2031	22,720	0.01
USD 305,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	253,675	0.08
USD 118,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	101,182	0.04
USD 134,000	TransDigm Inc 6.25% 15/3/2026	121,171	0.04
USD 142,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2035*	133,291	0.05
USD 77,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.965% 15/8/2051	67,409	0.02
EUR 100,000	UBS International 2.85% 17/2/2025	90,369	0.03
USD 125,000	UBS 4.875% 1/2/2035	110,767	0.04
USD 11,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	9,727	0.00
USD 22,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	19,533	0.01
USD 55,395	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2025	50,188	0.02
USD 1,897,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2053	1,391,979	0.47
USD 268,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	196,259	0.06
USD 424,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	244,814	0.09
USD 253,500	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/5/2041	156,600	0.04
USD 699,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	427,800	0.14
USD 184,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	113,564	0.04
USD 106,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	97,611	0.03
USD 167,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	141,555	0.05
USD 724,700	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2042	643,855	0.22
USD 128,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	115,548	0.04
USD 17,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	15,206	0.01
USD 536,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	510,883	0.17
USD 210,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	200,345	0.07
USD 182,000	Unit Group (Utah Finance) CEL Cadila 10.5% 15/2/2029	167,321	0.06
USD 64,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	50,289	0.02
USD 129,000	Univision Communications 8.125% 15/7/2027	115,938	0.04
USD 7,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,734	0.00
USD 12,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	10,348	0.00
USD 3,648	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 3/6/2025	3,271	0.00
EUR 200,000	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	204,028	0.07
EUR 100,000	US Bancorp 4.341% 21/5/2028	99,706	0.03
USD 10,000	US Foods 4.625% 15/9/2029	9,289	0.00
USD 22,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	20,563	0.01
USD 245,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	223,121	0.08
USD 32,000	Ventura Global Cascades Pass 5.25% 15/1/2029	30,694	0.01
USD 549,000	Ventura Global Ltd 9.375% 1/5/2031	540,518	0.19
USD 15,000	Ventas Us / Ventas Bermuda 7.5% 1/9/2053	13,741	0.01
USD 183,000	Verizon Communications 3.5% 2/11/2041*	154,561	0.05
USD 78,000	VF 2.4% 23/4/2025	69,021	0.02
USD 269,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	197,006	0.06
USD 7,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	5,691	0.00
USD 7,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	6,235	0.00
USD 121,000	Walgreens Boots Alliance 4.125% 15/4/2028	112,573	0.04
USD 51,171	Wells Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust A 4.887% 25/8/2046	46,464	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 153,443	Wells Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/4/2047	122,289	0.08
USD 540,000	Wells Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.96% 25/6/2047	426,753	0.28
USD 71,661	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-5 Trust 5.5% 25/7/2035	46,420	0.03
USD 24,294	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-5 Trust 5.5% 25/11/2035	20,947	0.01
USD 298,519	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA2 Trust 6.412% 25/5/2047	233,960	0.15
USD 191,429	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE3 Trust 4.015% 25/10/2036	125,339	0.08
USD 53,000	Wesley Mortgage Wesley Finance 4.975% 15/1/2035	46,004	0.03
GBP 140,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	163,553	0.10
USD 83,000	Wells Fargo 2.188% 30/4/2026	65,749	0.04
EUR 100,000	Wells Fargo 2.9% 12/7/2027	100,857	0.06
USD 122,000	Wells Fargo 3.196% 17/6/2027	101,209	0.06
EUR 100,000	Wells Fargo 4.125% 15/8/2028	99,591	0.06
USD 140,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	124,389	0.08
USD 125,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	115,884	0.07
USD 518,000	Wells Fargo 5.606% 23/1/2035	456,163	0.27
USD 27,497	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	24,017	0.01
USD 1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-BNK1 3.394% 15/8/2048	2,295	0.00
USD 150,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 3.655% 15/9/2048	10,291	0.01
USD 250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20 3.694% 15/4/2050	200,266	0.12
USD 21,231	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 4.166% 15/5/2048	19,974	0.01
USD 45,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 4.164% 15/1/2060	40,042	0.02
USD 100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 4.303% 15/5/2048	84,054	0.02
USD 250,000	Wellcome 4.25% 15/7/2035	205,795	0.13
USD 54,000	Weingarten Realty 4.181% 15/1/2048	44,310	0.02
USD 12,000	Wellers Digital 4.75% 15/2/2028	10,745	0.01
USD 23,812	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	20,170	0.01
USD 150,000	WestPac Mortgage Loan Trust 2019-1 3.21% 25/11/2044	120,161	0.08
USD 462,101	WestPac Mortgage Loan Trust 2019-2 3.85% 25/8/2049	381,305	0.24
USD 8,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	7,548	0.00
USD 130,000	Wyndham Hotels 4.38% 15/8/2028	105,726	0.07
USD 21,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	17,380	0.01

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 131,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	110,106	0.07
USD 53,000	XPO 6.25% 1/6/2028	39,947	0.03
USD 51,000	XPO 7.125% 1/6/2031	40,044	0.02
USD 1,041,000	York Mortgage Loan Trust 2007-1 5.752% 25/5/2037	470,651	0.30
USD 58,000	York Branch 5.65% 15/2/2034	23,648	0.01
USD 5,000	York Branch 6.375% 15/8/2032	4,478	0.00
USD 54,000	Zayo 4% 1/3/2027*	34,626	0.02
USD 244,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	185,864	0.12
		100,391,763	63.67
	Uruguay		
UYU 884,758	Uruguay Government International Bond 8.75% 29/5/2033	20,188	0.00
	Uzbekistan		
EUR 110,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029*	100,000	0.06
Total Bonds		150,159,948	95.23
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 9,259,000	Egypt Treasury Bill 0% 10/12/2024	179,483	0.11
	Germany		
USD 247,000	Bayer 6% 15/3/2024	231,811	0.15
	United States		
USD 397,000	HSBC USA 0% 8/3/2024	369,936	0.23
USD 644,000	HSBC USA 0% 15/5/2024	579,699	0.37
USD 552,000	HSBC USA 5% 1/11/2024	497,844	0.32
USD 328,000	HSBC USA 0% 2/12/2024	290,599	0.18
		1,537,078	0.97
Total Commercial Paper		1,947,372	1.23
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		244,499,089	82.00
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Luxembourg		
2,635	Holdco Sun (Pik) 31/12/2049*	3	0.00
	United States		
2,206	Avaya Spectra*	847	0.00
7,884	Lumen*	33,208	0.02
44,000	Rayonier*	1,147,167	0.73
91,167	RealPOS (Wts 19/12/2031)*	30,752	0.02
		282,734	0.18
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		282,737	0.18
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 250,000	ALM VII 0% 15/10/2118*		0.00
USD 350,000	Carlyle CLO XI 0% 30/7/2037*	342,114	0.22
USD 350,000	Carlyle CLO XI 0% 24/10/2037*	342,114	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security valued in a fair value hierarchy level and as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 300,000	Carlyn CLO XVI 0% 20/10/2037*	262,114	0.12
USD 260,000	Palmer CLO 26.0% 17/10/2037*	234,740	0.10
USD 250,000	Palmer CLO 25.0% 17/10/2037*	225,714	0.10
USD 250,000	Palmer CLO 25.0% 17/10/2037*	225,714	0.01
USD 257,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 20/10/2037*	232,114	0.10
USD 270,000	Octane CLO 2024-27 0% 20/10/2037*	243,772	0.10
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.116% 20/7/2037*	225,714	0.10
USD 260,000	Trestles CLO VII 0% 25/7/2037*	235,714	0.10
		2,605,427	0.90
	Ireland		
EUR 110,000	Dana Fire CLO III 0% 20/4/2037*	110,000	0.04
	Jersey		
USD 675,000	Bain Capital Partners CLO 10XV 6.555% 20/10/2037*	614,073	0.17
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 75 B 0% 25/7/2037*	225,714	0.07
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 75 B 0% 25/10/2037*	230,714	0.09
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037*	225,714	0.09
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037*	225,714	0.08
		1,317,855	0.49
	Luxembourg		
EUR 44,000	Opus Capital Issuance 2.5% 8/7/2036*	44,000	0.01
	United States		
USD 618,778	Lesaw 0% 5/7/2028*	559,452	0.19
AUD 133,000	Downs 4.5% 31/7/2026*	73,755	0.02
AUD 191,000	Octane 12.5% 31/7/2026*	111,119	0.04
AUD 304,000	Octane 12.5% 31/7/2027*	184,722	0.06
		969,048	0.30
Total Bonds		5,126,948	1.77
Total Other Transferable Securities		5,389,235	1.82
Total Portfolio		240,422,384	98.81
Other Net Assets		46,306,187	15.99
Total Net Assets (EUR)		286,496,171	100.00

*Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) EUR
AUD	16,674	USD	10,000	BNP Paribas	19/9/2024	1,163
AUD	168,000	USD	111,397	HSBC Bank	19/9/2024	1,559
AUD	264,197	USD	172,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(453)
AUD	868,691	USD	563,464	JP Morgan	19/9/2024	8,612
AUD	444,271	EUR	272,000	Morgan Stanley	19/9/2024	1,569
AUD	451,148	EUR	272,719	JP Morgan	19/9/2024	5,481
AUD	22,683	USD	21,087	Nomura	19/9/2024	748
AUD	20,000	CHF	11,232	JP Morgan	19/9/2024	(27)
AUD	20,000	CHF	11,336	HSBC Bank	19/9/2024	129
AUD	70,000	NZD	75,849	Deutsche Bank	19/9/2024	(310)
AUD	24,000	CHF	13,129	Citigroup	19/9/2024	416
AUD	30,000	CHF	17,019	UBS	19/9/2024	622
AUD	64,838	EUR	39,908	Toronto Dominion	19/9/2024	342
AUD	10,000	CHF	5,776	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(21)
AUD	20,000	CHF	11,440	Bank of America	19/9/2024	71
AUD	30,000	NZD	32,649	JP Morgan	19/9/2024	(89)
AUD	10,000	NZD	10,512	Nomura	19/9/2024	85
BRL	107,331	USD	20,944	HSBC Bank	19/9/2024	(4,743)
BRL	2,405,410	USD	435,371	Barclays	19/9/2024	(17,247)
BRL	671,521	EUR	97,167	Citibank	19/9/2024	(5,341)
BRL	595,125	EUR	95,312	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,033)
BRL	2,485,182	USD	455,417	Citigroup	19/9/2024	(2,929)
BRL	909,000	USD	166,000	HSBC Bank	19/9/2024	(677)
BRL	2,447,710	USD	164,000	Morgan Stanley	19/9/2024	199
BRL	1,167,324	USD	199,000	BNP Paribas	19/9/2024	417
BRL	525,731	USD	91,000	Toronto Dominion	19/9/2024	97
BRL	250,000	USD	43,376	JP Morgan	19/9/2024	(77)
BRL	1,737,000	USD	302,400	Bank Nexus	2/10/2024	2,599
BRL	423,000	USD	73,000	Goldman Sachs	19/9/2024	1,010
BRL	3,193,000	USD	555,112	Goldman Sachs	2/10/2024	(23,736)

The notes on pages 1116 to 1125 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
BRL	217,748	USD	39,500	UBS	2/09/2024	(1,103)
BRL	1,219,242	USD	218,101	Toronto-Dominion	3/10/2024	(6,585)
BRL	372,811	USD	66,000	Bank of America	2/09/2024	(287)
BRL	552,624	USD	99,000	HSBC Bank	2/10/2024	(851)
CAD	107,447	USD	80,000	BNP Paribas	16/9/2024	1,511
CAD	340,343	USD	250,316	JP Morgan	16/9/2024	3,000
CAD	215,189	USD	162,000	Citibank	16/9/2024	2,192
CHF	116,715	USD	130,000	HSBC Bank	16/9/2024	5,249
CHF	260,017	USD	294,000	JP Morgan	16/9/2024	9,727
CHF	48,374	USD	53,000	BNP Paribas	16/9/2024	2,082
CHF	44,317	USD	51,000	UBS	16/9/2024	2,002
CHF	778,793	USD	882,336	Morgan Stanley	16/9/2024	23,338
CHF	73,979	AUD	90,000	JP Morgan	16/9/2024	(892)
CHF	11,571	AUD	20,000	Toronto-Dominion	16/9/2024	(748)
CHF	28,778	AUD	33,000	Morgan Stanley	16/9/2024	1
CHF	11,499	AUD	20,000	Citigroup	16/9/2024	(23)
CHF	8,758	AUD	10,000	Goldman Sachs	16/9/2024	-
CLP	284,482,224	USD	272,000	HSBC Bank	2/09/2024	913
CLP	68,780,168	USD	64,000	Royal Bank of Canada	2/09/2024	1,401
CLP	32,842,947	USD	30,548	Morgan Stanley	2/09/2024	933
CNH	699,908	USD	95,000	BNP Paribas	2/10/2024	2,264
CNH	516,024	USD	72,540	Citigroup	2/10/2024	1,177
CNH	530,000	USD	73,600	BNP Paribas	16/10/2024	1,468
CNH	3,833,699	USD	487,578	JP Morgan	16/10/2024	12,335
CNH	2,221,452	USD	309,884	Citibank	16/9/2024	4,569
CNH	2,200,000	USD	311,227	BNP Paribas	16/12/2024	2,410
CNH	1,791,564	USD	252,000	Bank of America	2/09/2024	1,376
CNY	1,327,240	USD	474,000	Morgan Stanley	2/10/2024	617
COP	5,390,483,000	USD	1,269,694	BNP Paribas	25/10/2024	(1,040)
COP	2,404,270,000	USD	564,900	HSBC Bank	24/2/2025	(10,697)
COP	1,313,254,000	USD	300,128	Citigroup	21/2/2025	(17,840)
COP	933,934,131	USD	208,700	Toronto-Dominion	16/9/2024	(7,724)
COP	364,996,469	USD	90,337	Bank of America	2/09/2024	(2,372)
COP	510,879,332	GBP	96,977	Barclays	25/9/2024	(4,979)
COP	650,891,000	USD	160,000	Citibank	25/9/2024	(2,919)
COP	864,360,000	USD	181,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(2,119)
COP	1,167,710,000	USD	281,000	Citigroup	25/9/2024	(6,469)
CZK	4,257,613	USD	186,464	BNP Paribas	25/9/2024	3,019
CZK	1,931,259	USD	171,214	BNP Paribas	2/09/2024	693
EUR	119,029	NOK	1,400,000	Goldman Sachs	16/9/2024	(239)
EUR	540,067	USD	614,837	Morgan Stanley	16/9/2024	14,685
EUR	206,752	GBP	176,359	Barclays	25/9/2024	(2,391)
EUR	35,839	GBP	30,979	HSBC Bank	2/09/2024	(496)
EUR	3,000	HUF	1,186,500	Goldman Sachs	2/09/2024	(10)
EUR	1,749,871	USD	1,951,946	BNP Paribas	16/9/2024	41,484
EUR	56,000	PLN	236,084	BNY Mellon	2/09/2024	(121)
EUR	236,958	GBP	199,512	HSBC Bank	16/9/2024	(708)
EUR	15,473,319	GBP	16,071,404	JP Morgan	16/9/2024	(117,971)
EUR	261,000	USD	224,546	Barclays	2/09/2024	(1,548)
EUR	343,000	USD	383,268	Barclays	25/9/2024	(2,577)
EUR	595,564	USD	666,712	Bank of America	16/9/2024	17,662
EUR	14,877	AUD	24,000	Westpac	16/9/2024	135
EUR	164,737	JPY	19,000,000	JP Morgan	16/9/2024	(7,197)
EUR	24,625	USD	26,548	HSBC Bank	5/10/2024	699
EUR	56,019	PLN	240,000	HSBC Bank	16/9/2024	(38)
EUR	46,787	USD	50,000	Credit Agricole	16/9/2024	675
EUR	6,234,048	USD	6,731,193	HSBC Bank	16/9/2024	142,697
EUR	4,091	USD	4,400	Westpac	17/10/2024	62
EUR	631,448	USD	686,671	JP Morgan	16/9/2024	11,720
EUR	1,600,000	USD	1,623,296	BNY Mellon	16/9/2024	28,629
EUR	58,916	GBP	50,000	Citibank	16/9/2024	155

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	116,484	GBP	99,000	Westpac	19/9/2024	(314)
EUR	136,999	AUD	223,419	Morgan Stanley	19/9/2024	(1,745)
EUR	3,195,886	USD	3,478,000	Barclays	19/9/2024	50,015
EUR	279,903	GBP	236,000	Nomura	19/9/2024	(31)
EUR	1,431,184	USD	1,554,747	Toronto-Dominion	19/9/2024	28,473
EUR	807,802	AUD	1,329,779	JP Morgan	19/9/2024	(936)
EUR	145,129,749	USD	154,997,949	UBS	19/9/2024	3,952,114
EUR	3,034	SEK	35,000	BNP Paribas	19/9/2024	(63)
EUR	79,511	USD	87,594	Goldman Sachs	19/9/2024	779
EUR	73,677	JPY	11,822,000	Toronto-Dominion	19/9/2024	1,492
EUR	218,466	AUD	362,000	BNY Mellon	19/9/2024	(3,540)
EUR	57,258	PLN	250,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,130)
EUR	351,647	GBP	291,000	UBS	19/9/2024	(1,775)
EUR	114,678	GBP	247,000	BNY Mellon	19/9/2024	(2,041)
EUR	67,101	BRL	393,444	Citigroup	19/9/2024	5,749
EUR	1,891,008	JPY	287,000,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(67,101)
EUR	129,232	HKD	1,096,000	Bank of America	19/9/2024	3,006
EUR	77,628	NOK	883,000	HSBC Bank	19/9/2024	2,447
EUR	979,419	SEK	9,812,000	HSBC Bank	19/9/2024	12,686
EUR	105,112	BRL	599,108	Citibank	19/9/2024	5,873
EUR	27,753	PLN	120,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(273)
GBP	60,000	USD	79,579	BNY Mellon	19/9/2024	1,729
GBP	116,777	USD	152,774	JP Morgan	19/9/2024	5,749
GBP	9,183	JPY	1,800,000	Credit Agricole	19/9/2024	(310)
GBP	376,811	USD	497,171	HSBC Bank	19/9/2024	10,610
GBP	34,248	EUR	40,000	Barclays	19/9/2024	621
GBP	34,398	EUR	40,000	BNP Paribas	19/9/2024	693
GBP	17,108	EUR	20,000	Morgan Stanley	19/9/2024	351
GBP	17,182	EUR	20,000	HSBC Bank	19/9/2024	391
GBP	8,691	EUR	10,000	Bank of America	19/9/2024	191
GBP	8,691	EUR	10,000	JP Morgan	19/9/2024	165
GBP	272,299	USD	363,829	UBS	20/9/2024	5,775
GBP	34,148	USD	44,577	UBS	23/9/2024	486
HKD	7,781,844	USD	1,000,000	HSBC Bank	9/10/2024	516
HKD	7,777,809	USD	1,000,000	UBS	9/10/2024	(240)
HKD	8,923,161	USD	634,199	HSBC Bank	25/9/2025	699
HKD	4,524,302	USD	634,199	HSBC Bank	9/10/2025	743
HUF	72,169,219	USD	197,973	Deutsche Bank	26/9/2024	4,551
HUF	191,540,639	USD	389,000	HSBC Bank	26/9/2024	1,169
HUF	89,951,669	USD	167,000	Barclays	26/9/2024	870
HUF	21,369,079	USD	60,000	UBS	23/9/2024	222
IDR	910,000,000	USD	59,316	BNP Paribas	19/9/2024	2,491
IDR	23,480,752,234	EUR	1,331,123	HSBC Bank	19/9/2024	34,682
IDR	9,719,910,737	USD	630,897	Bank of America	26/9/2024	2,502
IDR	986,200,000	USD	64,000	Bank of America	23/9/2024	318
IDR	2,442,374,894	USD	157,900	Deutsche Bank	23/9/2024	694
INR	24,962,855	USD	297,968	BNP Paribas	19/9/2024	(311)
INR	4,723,216	USD	56,247	BNP Paribas	23/9/2024	1
JPY	10,000,000	EUR	107,910	Deutsche Bank	19/9/2024	5,994
JPY	622,297	MXN	63,624	Credit Agricole	19/9/2024	556
JPY	21,120,678	USD	154,000	Nomura	19/9/2024	10,200
JPY	3,146,992	USD	19,999	HSBC Bank	19/9/2024	1,434
JPY	71,445,447	USD	641,917	Royal Bank of Canada	19/9/2024	37,219
JPY	83,159,999	USD	579,948	HSBC Bank	19/9/2024	31,664
JPY	18,107,791	USD	119,000	UBS	19/9/2024	8,021
JPY	14,000,000	USD	99,139	Deutsche Bank	19/9/2024	6,642
JPY	72,439,067	USD	499,498	JP Morgan	19/9/2024	2,012
JPY	1,000,000	GBP	5,243	Morgan Stanley	19/9/2024	219
JPY	46,714,000	USD	318,004	Citibank	19/9/2024	11,602
JPY	31,000,000	USD	465,402	Credit Agricole	19/9/2024	21,337
JPY	39,161,000	USD	280,000	BNP Paribas	19/9/2024	11,435

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
JPY	7,885,028	USD	53,000	Citigroup	19/9/2024	2,603
KRW	1,149,840,000	USD	862,994	Citigroup	21/11/2024	2,295
KRW	1,140,941,000	USD	861,750	BNP Paribas	20/5/2025	10,049
KRW	53,456,000	USD	37,968	Citigroup	19/9/2024	1,084
KRW	990,000,000	USD	742,739	Goldman Sachs	19/9/2024	10,754
KRW	82,000,281	USD	59,998	Deutsche Bank	19/9/2024	822
KRW	162,201,179	USD	121,699	UBS	20/9/2024	127
KRW	121,837,897	USD	91,500	BNP Paribas	23/9/2024	(233)
MXN	1,917,808	USD	99,212	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(3,719)
MXN	93,624	JPY	533,402	Goldman Sachs	19/9/2024	(447)
MXN	3,104,515	USD	167,851	Goldman Sachs	26/9/2024	(36,534)
MXN	4,124,084	USD	221,912	JP Morgan	19/9/2024	(11,589)
MXN	246,368	USD	13,473	Goldman Sachs	19/9/2024	(896)
MXN	1,855,000	USD	99,996	Citibank	19/9/2024	(6,362)
MXN	12,230,068	USD	661,561	Toronto-Dominion	26/9/2024	(27,870)
MXN	11,838,946	USD	645,164	HSBC Bank	19/9/2024	(23,191)
MXN	2,104,797	USD	114,811	UBS	24/10/2024	(4,294)
MXN	5,726,115	USD	311,034	Goldman Sachs	24/10/2024	(11,240)
MXN	1,832,495	USD	99,999	Bank of America	25/9/2024	(2,149)
MYR	700,004	USD	148,868	Goldman Sachs	19/9/2024	12,119
MYR	1,928,471	USD	419,249	Barclays	23/9/2024	3,966
MYR	952,639	USD	199,999	Barclays	25/9/2024	184
NOK	6,720,004	SEK	6,648,397	UBS	19/9/2024	(8,910)
NOK	629,731	USD	59,000	UBS	19/9/2024	12
NOK	3,200,004	SEK	3,124,581	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,730)
NOK	3,700,004	SEK	3,607,531	Morgan Stanley	19/9/2024	(1,234)
NOK	534,992	USD	50,000	HSBC Bank	19/9/2024	460
NOK	8,000,000	SEK	7,799,230	Deutsche Bank	19/9/2024	(3,919)
NOK	633,891	USD	59,000	Citibank	19/9/2024	316
NOK	3,300,004	SEK	3,218,450	JP Morgan	19/9/2024	(1,503)
NOK	1,072,193	USD	100,000	BNP Paribas	19/9/2024	1,110
NOK	1,074,004	USD	100,000	Barclays	19/9/2024	1,484
NOK	1,460,675	USD	136,000	JP Morgan	19/9/2024	2,259
NOK	1,404,004	EUR	117,598	JP Morgan	19/9/2024	1,683
NOK	600,004	SEK	587,604	Toronto-Dominion	19/9/2024	(668)
NOK	1,200,000	SEK	1,175,078	Citigroup	19/9/2024	(1,197)
NOK	500,004	SEK	777,316	BNP Paribas	19/9/2024	(289)
NOK	4,726,812	SEK	4,622,548	Deutsche Bank	19/9/2024	(447)
NOK	999,994	SEK	999,069	BNP Paribas	19/9/2024	32
NOK	999,994	SEK	993,769	Bank of America	19/9/2024	(781)
NOK	999,999	SEK	977,971	Citibank	19/9/2024	(496)
NOK	944,230	USD	81,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(149)
NOK	642,511	USD	61,000	Bank of America	23/9/2024	(284)
NZD	51,462	USD	30,000	BNP Paribas	19/9/2024	559
NZD	51,662	USD	30,000	UBS	19/9/2024	970
NZD	52,313	USD	30,500	HSBC Bank	19/9/2024	1,370
NZD	52,148	USD	30,499	Barclays	19/9/2024	1,159
NZD	696,311	USD	399,742	JP Morgan	19/9/2024	12,251
NZD	44,010	AUD	40,500	Morgan Stanley	19/9/2024	382
NZD	32,958	AUD	30,000	HSBC Bank	19/9/2024	234
PEN	117,418	USD	30,500	Deutsche Bank	26/9/2024	(310)
PEN	197,256	USD	51,483	HSBC Bank	23/9/2024	(108)
PHP	1,330,000	USD	126,885	BNP Paribas	19/9/2024	3,429
PHP	7,329,000	USD	126,997	Deutsche Bank	19/9/2024	3,614
PHP	5,214,836	USD	90,000	JP Morgan	26/9/2024	773
PHP	3,615,710	USD	62,000	JP Morgan	23/9/2024	517
PLN	120,000	EUR	28,071	Barclays	19/9/2024	693
PLN	2,962,328	USD	759,403	Nomura	26/9/2024	6,605
PLN	160,000	EUR	37,339	UBS	19/9/2024	41
PLN	140,000	EUR	32,111	BNP Paribas	19/9/2024	280
PLN	150,000	EUR	35,071	Toronto-Dominion	19/9/2024	551

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
PLN	527,893	USD	126,772	UBS	26/9/2024	742
PLN	411,021	EUR	95,579	BNP Paribas	25/9/2024	(705)
PLN	697,076	USD	165,165	HSBC Bank	25/9/2024	(411)
PLN	755,748	USD	181,326	BNP Paribas	25/9/2024	(364)
PLN	282,764	EUR	67,349	BNP Paribas	23/9/2024	(61)
PLN	567,872	USD	140,834	Toronto-Dominion	23/9/2024	(980)
RON	337,815	USD	75,161	UBS	23/9/2024	5
SEK	2,796,419	USD	267,349	JP Morgan	16/9/2024	4,099
SEK	2,757,998	NOK	2,873,460	Goldman Sachs	16/9/2024	617
SEK	1,219,699	NOK	1,263,699	UBS	16/9/2024	499
SEK	2,161,224	NOK	2,250,540	JP Morgan	16/9/2024	1,740
SEK	1,873,668	USD	180,650	BNP Paribas	16/9/2024	3,258
SEK	2,362,794	NOK	2,460,540	Morgan Stanley	16/9/2024	595
SEK	6,830,018	NOK	6,970,000	Deutsche Bank	16/9/2024	3,670
SEK	488,813	NOK	509,000	Royal Bank of Canada	16/9/2024	351
SEK	2,339,179	NOK	2,460,540	JP Morgan	16/9/2024	1,206
SEK	1,364,851	NOK	1,440,000	Deutsche Bank	16/9/2024	595
SEK	488,242	NOK	503,500	Barclays	16/9/2024	306
SEK	684,716	NOK	699,999	BNP Paribas	16/9/2024	191
THB	4,100,000	USD	111,717	Citigroup	19/9/2024	6,647
THB	12,354,999	USD	343,467	Citibank	19/9/2024	20,179
THB	6,450,000	USD	178,366	JP Morgan	19/9/2024	10,587
THB	8,671,058	USD	249,353	Bank of America	19/9/2024	15,131
THB	4,400,000	USD	124,171	Deutsche Bank	19/11/2024	8,669
THB	3,603,139	USD	102,000	Barclays	23/9/2024	1,628
THB	11,126,000	USD	304,169	UBS	23/9/2024	4,633
TRY	15,169,399	USD	399,479	Goldman Sachs	4/12/2024	8,491
TRY	8,804,810	USD	192,490	Barclays	4/12/2024	7,961
TRY	12,399,999	USD	337,749	UBS	26/9/2024	20,249
TRY	2,249,974	USD	60,000	BNP Paribas	23/10/2024	1,081
TRY	2,249,400	USD	60,000	Citigroup	23/10/2024	1,079
TRY	8,741,564	USD	164,000	Citigroup	29/11/2024	5,118
TRY	8,382,749	USD	148,208	UBS	23/10/2024	3,024
TRY	3,412,832	USD	92,500	Barclays	29/10/2024	1,483
TRY	4,824,451	USD	127,000	Goldman Sachs	29/10/2024	871
TRY	6,460,000	USD	161,067	BNP Paribas	4/12/2024	15,666
TRY	6,640,000	USD	111,713	UBS	4/12/2024	4,228
TWD	3,800,000	USD	117,194	Deutsche Bank	19/9/2024	1,729
TWD	11,900,000	USD	371,968	Bank of America	29/11/2024	3,943
TWD	3,819,366	USD	119,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(469)
USD	147,778	TRY	6,394,102	BNP Paribas	4/12/2024	(13,121)
USD	475,000	CNH	3,336,352	Morgan Stanley	27/1/2025	(1,284)
USD	229,631	TRY	8,335,400	Barclays	4/12/2024	(6,697)
USD	54,979	EUR	50,000	Goldman Sachs	25/9/2024	622
USD	86,217	EUR	80,000	Goldman Sachs	26/9/2024	778
USD	181,999	COP	846,051,200	Goldman Sachs	26/9/2024	3,459
USD	96,446	CAD	129,667	Barclays	26/9/2024	(168)
USD	772,681	COP	3,142,795,575	Bank of America	26/9/2024	16,886
USD	343,958	KRW	459,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	3,719
USD	99,000	TRY	3,560,469	UBS	23/10/2024	17
USD	196,109	MXN	3,731,758	Barclays	26/9/2024	3,843
USD	150,834	BRL	1,111,979	UBS	4/9/2024	662
USD	219,021	PEN	1,208,496	Toronto-Dominion	4/9/2024	5,009
USD	464,871	KRW	615,648,298	Citigroup	19/9/2024	(2,920)
USD	20,000	CAD	26,931	Royal Bank of Canada	16/9/2024	19
USD	194,000	THB	6,620,103	JP Morgan	25/9/2024	(1,742)
USD	93,000	ZAR	1,707,376	Goldman Sachs	26/9/2024	(786)
USD	265,000	ZAR	5,009,205	HSBC Bank	19/9/2024	(2,291)
USD	25,693	COP	115,274,948	Citigroup	26/9/2024	77
USD	856,183	GBP	656,197	Morgan Stanley	16/9/2024	(14,816)
USD	111,875	EUR	100,000	Citigroup	16/9/2024	56

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	612,297	ZAR	11,716,329	Toronto-Dominion	26/9/2024	(1,110)
USD	183,219	EUR	165,178	Deutsche Bank	27/9/2024	192
USD	937,251	PLN	3,723,904	UBS	23/9/2024	2,447
USD	103,336	MXN	1,942,510	Barclays	23/9/2024	3,189
USD	42,521	SEK	435,671	Toronto-Dominion	23/9/2024	(134)
USD	112,888	THB	3,845,299	Bank of America	26/9/2024	(1,446)
USD	85,004	ZAR	1,586,680	Bank of America	26/9/2024	(225)
USD	64,000	ZAR	1,182,007	Bank of America	23/9/2024	(354)
USD	64,000	MXN	1,219,197	Goldman Sachs	23/9/2024	2,182
USD	256,000	MXN	5,494,772	Goldman Sachs	26/9/2024	7,630
USD	96,000	KRW	126,044,880	Deutsche Bank	26/9/2024	100
USD	64,000	KRW	86,225,600	Deutsche Bank	23/9/2024	83
USD	54,945	AUD	96,000	HSBC Bank	23/9/2024	(393)
USD	107,731	AUD	188,968	HSBC Bank	26/9/2024	(738)
USD	92,000	PHP	5,156,556	HSBC Bank	26/9/2024	(448)
USD	96,052	HUF	33,906,961	JP Morgan	26/9/2024	167
USD	256,442	COP	1,049,531,902	Morgan Stanley	30/9/2024	10,561
USD	144,252	DKK	2,527,419	HSBC Bank	26/9/2024	(2,319)
USD	48,000	ZAR	881,568	HSBC Bank	23/9/2024	(625)
USD	108,004	HUF	38,151,568	UBS	26/9/2024	549
USD	3,280,642	EUR	2,936,193	Bank of America	16/9/2024	24,688
USD	96,000	CLP	89,396,800	Goldman Sachs	26/9/2024	(899)
USD	96,004	CLP	89,272,500	HSBC Bank	26/9/2024	(716)
USD	600,446	HKD	4,680,348	HSBC Bank	7/10/2024	321
USD	64,004	THB	2,199,199	Morgan Stanley	26/9/2024	(690)
USD	370,791	TRY	13,048,864	UBS	26/9/2024	(1,599)
USD	648,769	MXN	16,009,943	Morgan Stanley	23/10/2024	9,620
USD	424,361	CZK	9,597,468	Morgan Stanley	27/11/2024	687
USD	321,256	NZD	533,829	HSBC Bank	16/9/2024	(4,331)
USD	128,999	ZAR	2,291,462	Goldman Sachs	16/9/2024	(3,152)
USD	855,117	GBP	512,148	JP Morgan	16/9/2024	(22,157)
USD	333,004	IDR	5,492,416,394	JP Morgan	19/9/2024	(19,136)
USD	64,882	MXN	1,213,221	JP Morgan	16/9/2024	2,917
USD	161,551	TRY	5,683,141	Citigroup	23/10/2024	(4,749)
USD	167,327	IDR	2,699,368,991	HSBC Bank	19/9/2024	(10,887)
USD	94,737	EUR	86,442	JP Morgan	5/10/2024	(2,344)
USD	817,727	ZAR	15,611,519	Morgan Stanley	3/9/2024	(22,510)
USD	617,868	ZAR	11,449,436	JP Morgan	16/9/2024	(13,928)
USD	68,802	ZAR	1,174,998	Bank of America	16/9/2024	(2,957)
USD	8,969,843	EUR	8,321,149	Deutsche Bank	16/9/2024	(225,862)
USD	123,897	BRL	700,138	Citigroup	4/9/2024	30
USD	224,000	CHF	207,687	JP Morgan	16/9/2024	(6,742)
USD	622,341	JPY	94,585,639	JP Morgan	16/9/2024	(19,084)
USD	910,993	CNH	6,550,000	JP Morgan	16/10/2024	(16,443)
USD	150,000	AUD	221,471	BNP Paribas	16/9/2024	(243)
USD	101,000	GBP	115,832	BNP Paribas	16/9/2024	(2,164)
USD	5,812,842	EUR	5,366,545	Nomura	16/9/2024	(120,299)
USD	102,799	IDR	1,599,739,113	BNP Paribas	19/9/2024	(6,783)
USD	170,647	PHP	10,275,000	Citibank	5/9/2024	(6,649)
USD	54,000	AUD	74,102	UBS	16/9/2024	(269)
USD	20,000	EUR	18,580	UBS	16/9/2024	(568)
USD	624,899	GBP	497,900	UBS	16/9/2024	(10,169)
USD	196,058	ZAR	3,644,700	UBS	16/9/2024	(5,845)
USD	22,899	MXN	548,298	Citibank	16/9/2024	2,899
USD	150,566	GBP	120,964	HSBC Bank	16/9/2024	(3,599)
USD	100,000	AUD	149,496	HSBC Bank	16/9/2024	(652)
USD	100,000	CAD	136,240	HSBC Bank	16/9/2024	(973)
USD	50,000	SEK	520,897	Deutsche Bank	16/9/2024	(662)
USD	300,000	NOK	3,299,700	Morgan Stanley	16/9/2024	(2,748)
USD	70,000	CHF	62,948	UBS	16/9/2024	(2,049)
USD	247,369	TRY	8,727,470	Barclays	4/10/2024	(7,499)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	266,668	TRY	10,110,667	UBS	4/12/2024	(10,124)
USD	871,437	KRW	1,148,940,500	Citigroup	23/9/2024	(1,287)
USD	634,109	HKD	4,917,225	Bank of America	25/9/2024	(24)
USD	634,109	HKD	4,919,784	Deutsche Bank	16/9/2024	(147)
USD	279,219	THB	9,900,000	Bank of America	19/9/2024	(16,446)
USD	118,888	TRY	4,500,000	Barclays	26/9/2024	(3,609)
USD	913,651	JPY	123,390,938	Citigroup	19/9/2024	(40,934)
USD	441,174	PHP	25,770,660	Citigroup	19/9/2024	(15,349)
USD	706,868	THB	25,400,000	Citigroup	19/9/2024	(40,467)
USD	117,738	TWD	3,800,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,191)
USD	497,512	JPY	74,464,813	JP Morgan	19/9/2024	(13,762)
USD	69,998	CHF	64,363	BNP Paribas	19/9/2024	(2,189)
USD	59,999	SEK	623,239	BNP Paribas	19/9/2024	(943)
USD	69,999	EUR	65,891	Credit Agricole	19/9/2024	(868)
USD	217,999	SEK	2,269,214	Barclays	19/9/2024	153
USD	69,291	ZAR	1,269,564	Toronto-Dominion	19/9/2024	(2,498)
USD	1,827,316	JPY	265,247,611	HSBC Bank	19/9/2024	(111,840)
USD	2,285,134	CHF	2,011,159	Barclays	19/9/2024	(91,556)
USD	949,982	GBP	784,166	Citigroup	19/9/2024	(13,724)
USD	320,999	NOK	3,443,672	Royal Bank of Canada	19/9/2024	12,343
USD	932,184	CNH	6,680,296	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(13,948)
USD	1,510,845	INR	126,889,955	Credit Agricole	19/9/2024	1,773
USD	476,519	CNH	3,436,829	Credit Agricole	19/9/2024	(8,556)
USD	129,584	BRL	714,777	HSBC Bank	19/9/2024	3,185
USD	1,830,109	IDR	28,983,042,498	Barclays	19/9/2024	(27,251)
USD	748,248	EUR	686,887	JP Morgan	19/9/2024	(11,784)
USD	969,982	HKD	7,566,666	HSBC Bank	19/9/2024	(1,016)
USD	126,029	CNY	894,416	JP Morgan	27/11/2024	(1,489)
USD	149,883	COP	652,142,200	Bank of America	24/9/2024	4,687
USD	399,792	COP	1,691,499,999	Bank of America	23/11/2024	16,699
USD	599,311	BRL	3,999,434	Morgan Stanley	2/11/2024	37,109
USD	23,676	TRY	886,634	BNP Paribas	9/12/2024	(1,978)
USD	72,849	CNY	514,854	Citigroup	27/11/2024	(771)
USD	449,378	MXN	7,137,584	Morgan Stanley	24/10/2024	42,167
USD	422,216	CNH	3,040,000	Citigroup	15/11/2024	(8,310)
USD	419,887	BRL	2,199,269	BNY Mellon	2/10/2024	31,591
USD	142,752	CNH	1,020,000	Royal Bank of Canada	18/11/2024	(1,916)
USD	1,300,609	HKD	7,783,999	UBS	1/11/2024	(218)
USD	1,000,000	HKD	7,778,999	UBS	5/11/2024	204
USD	57,097	THB	2,100,000	HSBC Bank	19/9/2024	(4,099)
USD	542,359	JPY	82,224,391	Morgan Stanley	19/9/2024	(16,654)
USD	69,999	CHF	64,292	HSBC Bank	19/9/2024	(2,016)
USD	19,999	JPY	3,113,738	Barclays	19/9/2024	(1,410)
USD	649,479	AUD	919,629	JP Morgan	19/9/2024	(8,894)
USD	50,000	AUD	73,650	Citibank	19/9/2024	61
USD	100,000	GBP	77,339	Citibank	19/9/2024	(1,513)
USD	122,110	THB	4,403,500	Goldman Sachs	6/11/2024	(7,835)
USD	349,199	CZK	8,119,935	Bank of America	26/9/2024	(8,980)
USD	233,428	NOK	2,479,329	HSBC Bank	26/9/2024	19,606
USD	709,239	BRL	4,265,517	Deutsche Bank	25/9/2024	25,983
USD	243,661	IDR	3,947,377,116	BNP Paribas	26/9/2024	(8,826)
USD	377,834	COP	1,516,164,849	Citibank	25/9/2024	11,140
USD	19,999	UYU	810,667	Citibank	25/9/2024	(112)
USD	44,837	PEN	167,943	Barclays	26/9/2024	54
USD	69,285	MXN	1,232,964	Goldman Sachs	19/9/2024	3,416
USD	327,611	THB	11,730,000	Citibank	19/9/2024	(17,637)
USD	50,000	GBP	39,493	Barclays	19/9/2024	(549)
USD	156,721	EUR	125,567	Barclays	19/9/2024	(2,313)
USD	48,791	EUR	44,642	Deutsche Bank	17/10/2024	(647)
USD	393,693	PLN	1,487,788	Morgan Stanley	25/9/2024	(4,173)
USD	97,291	MXN	1,668,596	JP Morgan	26/9/2024	7,102

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	128,904	ZAR	2,297,495	UBS	26/9/2024	(2,740)
USD	1,529,119	EUR	1,402,426	Deutsche Bank	25/9/2024	(15,848)
USD	192,628	COP	756,854,000	Morgan Stanley	25/9/2024	6,917
USD	144,799	NZD	235,000	Citibank	19/9/2024	(3,884)
USD	170,349	JPY	25,464,766	BNP Paribas	19/9/2024	(4,439)
USD	100,000	SEK	1,053,701	JP Morgan	19/9/2024	(2,561)
USD	50,000	CHF	43,918	Nomura	19/9/2024	(1,039)
USD	156,897	COP	646,400,000	Barclays	25/9/2024	2,009
USD	114,512	TRY	4,065,671	Barclays	19/9/2024	(1,921)
USD	274,314	CAD	371,944	JP Morgan	19/9/2024	(5,473)
USD	1,167,522	PLN	4,674,979	Toronto-Dominion	24/9/2024	(21,800)
USD	102,000	CAD	140,277	UBS	19/9/2024	(1,069)
USD	644,912	HUF	8,000,000	Citibank	25/7/2025	(309)
USD	47,000	BRL	246,558	BNP Paribas	25/9/2024	466
USD	43,101	THB	1,550,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,441)
USD	229,599	PLN	971,668	Morgan Stanley	24/9/2024	(4,724)
USD	139,000	ZAR	2,497,264	BNP Paribas	3/9/2024	(8,749)
USD	100,000	NOK	1,034,249	JP Morgan	19/9/2024	(3,878)
USD	50,000	NZD	84,255	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,456)
USD	215,621	NZD	365,000	JP Morgan	19/9/2024	(8,141)
USD	109,238	THB	3,889,830	Citigroup	25/9/2024	(4,029)
USD	100,000	BRL	1,093,321	Bank of America	4/9/2024	734
USD	33,668	MXN	630,857	Barclays	19/9/2024	1,033
USD	97,321	PEN	326,331	Goldman Sachs	25/9/2024	297
USD	100,000	TWD	3,196,000	BNP Paribas	5/9/2024	(3,197)
USD	154,000	BRL	880,372	BNP Paribas	4/9/2024	(1,308)
USD	943,929	IDR	14,548,940,000	BNP Paribas	23/10/2024	(19,411)
USD	166,837	MYR	730,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(5,630)
USD	241,106	COP	993,635,373	BNY Mellon	25/9/2024	3,694
USD	112,184	TRY	3,970,826	Barclays	7/10/2024	385
USD	120,000	TRY	4,606,737	Barclays	23/10/2024	664
USD	97,478	PEN	329,522	Deutsche Bank	25/9/2024	(122)
USD	174,672	EUR	160,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,949)
USD	97,682	EUR	90,000	HSBC Bank	19/9/2024	(972)
USD	672,434	INR	56,599,238	HSBC Bank	19/9/2024	(433)
USD	63,999	GBP	50,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,841)
USD	328,248	HKD	2,626,769	Citigroup	4/12/2025	868
USD	946,181	COP	3,848,384,467	Citigroup	12/9/2024	(3,769)
USD	64,888	ZAR	1,117,411	JP Morgan	3/9/2024	(2,264)
USD	22,102	BRL	125,000	Barclays	19/9/2024	105
USD	22,193	BRL	125,000	Morgan Stanley	19/9/2024	142
USD	227,100	COP	935,015,000	Citigroup	19/9/2024	916
USD	274,173	COP	1,131,127,700	Citigroup	19/9/2024	1,052
USD	315,000	BRL	1,729,469	Morgan Stanley	4/9/2024	8,694
USD	340,869	PEN	1,141,207	Citigroup	19/9/2024	1,683
USD	11,404	PEN	38,307	Deutsche Bank	19/9/2024	(33)
USD	112,881	COP	465,141,115	BNY Mellon	19/9/2024	2,820
USD	123,000	BRL	671,374	Goldman Sachs	4/9/2024	4,007
USD	166,000	MYR	692,438	Goldman Sachs	20/9/2024	(2,211)
USD	96,712	CNY	676,530	BNY Mellon	25/9/2024	(533)
USD	116,384	SEK	1,180,956	Barclays	26/9/2024	(956)
USD	235,842	PLN	1,024,612	UBS	25/9/2024	668
USD	167,000	HUF	62,966,467	Nomura	25/9/2024	(789)
USD	272,672	ZAR	4,999,187	Nomura	26/9/2024	(689)
USD	90,000	TRY	3,315,212	Goldman Sachs	19/9/2024	(910)
USD	144,628	CZK	3,565,612	UBS	26/9/2024	(918)
USD	115,798	ZAR	2,083,531	UBS	25/9/2024	19
USD	1,547	AUD	2,500	Morgan Stanley	25/9/2024	(9)
ZAR	1,199,777	USD	63,201	Citigroup	19/9/2024	2,847
ZAR	3,899,950	USD	191,438	Nomura	19/9/2024	8,261
ZAR	13,894,739	USD	740,418	JP Morgan	19/9/2024	28,166

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF	53,697	EUR	57,472	BNY Mellon	19/09/2024	(687)
CHF Hedged Share Class						
GBP	15,761,008	EUR	17,951,975	BNY Mellon	19/09/2024	(97,203)
GBP Hedged Share Class						
JPY	1,999,999,941	EUR	12,557,574	BNY Mellon	19/09/2024	(161,941)
JPY Hedged Share Class						
SEK	1,995,230,472	EUR	144,313,945	BNY Mellon	19/09/2024	(1,332,781)
SEK Hedged Share Class						
USD	21,870,000	EUR	19,709,708	BNY Mellon	19/09/2024	(207,773)
USD Hedged Share Class						
EUR	8,144,000	USD	8,999,000	BNY Mellon	19/09/2024	8,144,000

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(117)	EUR	Euro-BOBL	September 2024	(13,765,110)	(73,395)
(25)	EUR	Euro-Bund	September 2024	(3,351,000)	(1,850)
(70)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	(9,038,000)	(188,540)
(21)	EUR	Euro-Schatz	September 2024	(2,331,420)	(280)
(13)	EUR	Euro-BTP	September 2024	(1,557,000)	(10,480)
(23)	EUR	Euro-OAT	September 2024	(2,908,230)	(28,810)
(1)	JPY	Mini TOPIX Index	September 2024	(125,656)	(2,155)
1	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	241,397	674
(3)	JPY	TOPIX Index	September 2024	(536,574)	(21,203)
(6)	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2024	471,002	(166)
32	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	2,208,661	43,899
3	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	196,353	(144)
4	USD	3 Month SOFR	September 2024	1,231,884	(982)
(1)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	(48,870)	(3,917)
3	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	143,331	2,605
(8)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	(2,410,277)	28,433
(3)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	(295,955)	(21,726)
(15)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	(3,819,231)	(43,197)
20	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	142,400	1,200
7	EUR	Euro-Bund	December 2024	930,250	(40)
11	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,329,834	(9,352)
(280)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	(29,973,434)	47,559
(128)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	(13,719,674)	45,477

The notes on pages 1172 to 1175 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(26)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	3,122,811	7,797
(2)	GBP	Long Gilt	December 2024	234,617	83
(101)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	19,897,870	98,821
733	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	72,476,352	(169,964)
(48)	USD	3 Month SOFR	March 2025	10,589,389	9,071
5	GBP	3 Month SONIA	March 2025	1,417,173	5,719
17	EUR	3 Month EURIBOR	December 2025	4,157,137	1,034
32	GBP	3 Month SONIA	March 2026	9,148,816	(2,494)
Total				250,921,954	(28,370)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	CNH (21,000,000)	Fund receives 2.291% Fixed, and pays Floating USD SOFR quarterly from 19/9/2025	BNP Paribas	18/9/2025	(10,312)	(10,312)
CDS	INR 117,940,000	Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/5/2025, and pays 6.925% Fixed	Citibank	20/5/2026	4,942	4,942
CDS	INR 124,130,000	Fund receives Floating USD SOFR semi-annually from 20/5/2025, and pays 6.91% Fixed	Morgan Stanley	20/5/2026	5,830	5,830
CDS	USD (25,900)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,368)	957
CDS	USD (35,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(4,284)	1,209
CDS	USD (11,468)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,413)	409
CDS	EUR (2,868)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	197	266
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	7,379	9,999
CDS	EUR (12,500)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	2,525	(965)
CDS	EUR (42,613)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	8,833	(1,245)
CDS	EUR (9,851)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	2,227	(268)
CDS	EUR (35,141)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	7,344	(1,027)
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Rivoly Bidco, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(2,247)	913
CDS	USD (523,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	159	11,244
CDS	USD (220,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	173	3,971
CDS	USD (176,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(16)	3,177
CDS	USD (581,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(52)	10,455
CDS	USD (109,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(3)	1,949
CDS	USD (115,900)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(84)	2,079
CDS	EUR (17,900)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	1	725
CDS	USD 94,000	Fund receives default protection on Brazilian SI SV DI 4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(679)	1,791

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 181,000	Fund receives default protection on Brazil(Fed Dr 07 Cl4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2025	(1,409)	3,393
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazil(Fed Dr 07 Cl4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2025	(684)	1,687
CDS	USD 1,484,000	Fund receives default protection on D R Horton, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(5,687)	(33,188)
CDS	EUR 260,000	Fund receives default protection on Enr SpA 1(c)(3-Dec-2026) Jp Morgan Chase Bank Na P, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(956)	(5,777)
CDS	EUR 52,000	Fund receives default protection on Orkla SA, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(7,493)	(1,781)
CDS	EUR 56,000	Fund receives default protection on Orkla, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(2,769)	(1,508)
CDS	USD 297,000	Fund receives default protection on Cemex 5(c)(20-Dec-2026) Bank Of America, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(974)	(49,557)
CDS	USD 287,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(1,597)	(3,809)
CDS	USD 112,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(965)	(2,313)
CDS	EUR 57,000	Fund receives default protection on Volvo Car AB, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	114	(7,919)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on AXA, and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(43)	680
CDS	USD (102,273)	Fund provides default protection on CCC, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(10,393)	4,999
CDS	USD 80,000	Fund receives default protection on Bnpparibas, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(1,916)	(1,147)
CDS	EUR 90,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(4,054)	(216)
CDS	USD 690,000	Fund receives default protection on AT&T, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(3,931)	(19,187)
CDS	EUR 520,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(3,337)	(400)
CDS	EUR 434,252	Fund receives default protection on HSBC, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(2,453)	(1,861)
CDS	EUR (25,222)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SW, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2021	5,846	(737)
CDS	USD 952,697	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.33.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(12,644)	(17,383)
CDS	USD 40,000	Fund receives default protection on Philip Breast, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(1,770)	1,227
CDS	USD (148,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	215	2,217
CDS	USD (52,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	104	779
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	15	419
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	18	464
CDS	USD (149,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	29	3,110
CDS	USD (74,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(936)	4,931
CDS	USD (56,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(749)	8,747
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(221)	3,709
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(309)	4,109
CDS	USD (46,780)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(387)	6,196

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(788)	3,709
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2025	(984)	749
CDS	USD (47,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(912)	240
CDS	USD (11,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(184)	159
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(127)	159
CDS	USD (45,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(223)	234
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(1,644)	22,391
CDS	USD (74,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(816)	11,267
CDS	USD (47,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(346)	7,155
CDS	USD (153,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(172)	2,764
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(44)	1,373
CDS	USD (104,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(339)	2,792
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	18	565
CDS	USD (161,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(212)	3,830
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(93)	1,778
CDS	USD (57,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2)	1,332
CDS	USD (155,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(121)	2,679
CDS	USD (75,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(57)	1,439
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(227)	2,821
CDS	USD (46,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2)	885
CDS	EUR (11,031)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	462	1,793
CDS	EUR (92,903)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	811	2,279
CDS	USD (158,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(345)	2,841
CDS	USD (75,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(161)	1,400
CDS	USD 124,000	Fund receives default protection on Brazil(Fed Gr ST Dlt), and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(918)	2,297
CDS	USD 303,000	Fund receives default protection on Omagra Brands, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,993)	(6,864)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on ELD Base, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,259	4,116
CDS	USD 173,723	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(500)	(4,709)
CDS	USD 128,000	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(943)	(8,697)
CDS	USD 910,277	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,331)	(21,962)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 681,305	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2028	2,400	16,224
CDS	USD 370,667	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2025	(3,801)	2,823
CDS	USD 170,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,882)	1,845
CDS	USD 44,334	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(567)	421
CDS	USD 172,126	Fund receives default protection on Tyll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,140)	(2,310)
CDS	USD 1,676,874	Fund receives default protection on Tyll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(20,800)	(22,549)
CDS	USD 680,000	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(8,137)	(12,972)
CDS	USD 1,630,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(8,539)	21,253
CDS	USD 25,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(1,818)	(42)
CDS	EUR (12,364)	Fund provides default protection on Aroundtown SA, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	2,688	(361)
CDS	EUR (10,197)	Fund provides default protection on Aroundtown SA, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	2,382	(298)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(1,204)	467
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(2,515)	913
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(2,515)	915
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(238)	1,084
CDS	USD (67,000)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(955)	9,518
CDS	USD (83,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	32	1,752
CDS	USD (83,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	33	1,752
CDS	EUR 130,000	Fund receives default protection on CommerzBank, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(2,276)	2,506
CDS	USD 450,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(5,144)	5,917
CDS	USD 116,333	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(1,425)	1,057
CDS	USD 760,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(9,314)	9,912
CDS	USD 155,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(69)	(774)
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(2,442)	2,682
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(3,915)	2,528
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(4,226)	2,517
CDS	USD (1,500,973)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(941)	3,598
CDS	EUR 24,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2025	124	6,726
CDS	EUR 14,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2025	(48)	3,940
CDS	USD 700,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	(5,452)	(14,196)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (40,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	58	539
CDS	USD (25,447)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2025	(277)	1,552
CDS	EUR (21,000)	Fund provides default protection on Fortum SE, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(37)	2,443
CDS	EUR (8,449)	Fund provides default protection on Symrise Hinton, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	109	1,051
CDS	USD (16,000)	Fund provides default protection on Deutsche Usa, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(93)	2,915
CDS	EUR 20,000	Fund receives default protection on E.O Global Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(117)	755
CDS	EUR 12,000	Fund receives default protection on Merkblan Holdco b, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	288	10
CDS	EUR 34,000	Fund receives default protection on Pirelli, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(454)	(3,997)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on United, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	54	(4,190)
CDS	EUR 23,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(261)	(1,466)
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,319)	(813)
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Experian Finance, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2025	(475)	49
CDS	EUR (10,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(87)	786
CDS	USD 15,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(463)	459
CDS	EUR (71,429)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,625	7,119
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(1,329)	497
CDS	USD 175,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(4,755)	(2,856)
CDS	EUR (14,000)	Fund provides default protection on Experian Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	2,128	(1,810)
CDS	USD (79,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(671)	7,252
CDS	USD (727,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(852)	4,439
CDS	USD (84,000)	Fund provides default protection on Deutsche Usa, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(503)	16,395
CDS	USD (64,000)	Fund provides default protection on Deutsche Usa, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(958)	9,029
CDS	USD 76,000	Fund receives default protection on Brazil(Usd Sr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(899)	1,898
CDS	USD 76,000	Fund receives default protection on Brazil(Usd Sr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(427)	1,456
CDS	USD 139,000	Fund receives default protection on Brazil(Usd Sr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,249)	3,631
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Fresenius, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,775)	(3,492)
CDS	EUR 101,000	Fund receives default protection on Eyemaxx SA, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,178)	(6,993)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,582)	1,363
CDS	USD 183,405	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,716)	10,009
CDS	USD 99,184	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,142)	6,591

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 87,292	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,885)	5,721
CDS	EUR 25,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(299)	(1,595)
CDS	EUR 37,000	Fund receives default protection on Volvo Car, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	399	(7,919)
CDS	EUR (16,800)	Fund provides default protection on Aroundtown SA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	1,759	(196)
CDS	USD 15,000	Fund receives default protection on American Airlines, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(104)	(159)
CDS	EUR (80,905)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(7,531)	2,479
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	2,053	5,011
CDS	USD (60,805)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(5,499)	2,399
CDS	USD (61,963)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(6,401)	2,809
CDS	EUR (14,700)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	968	1,474
CDS	EUR (13,800)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	910	1,385
CDS	EUR (3,352)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	259	332
CDS	EUR (25,877)	Fund provides default protection on Adler Real Estate AG, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	5,728	(765)
CDS	EUR (21,359)	Fund provides default protection on Adler Real Estate AG, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	4,723	(633)
CDS	USD 45,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(7,514)	2,055
CDS	USD 60,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(2,160)	(1,309)
CDS	EUR 15,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(1,711)	(189)
CDS	USD 40,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(604)	2,169
CDS	EUR 150,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(9,359)	(1,147)
CDS	EUR 175,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(7,305)	(1,338)
CDS	EUR 19,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(2,649)	(451)
CDS	EUR 40,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,139)	(500)
CDS	USD 85,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(2,289)	384
CDS	USD 115,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,699)	493
CDS	EUR 80,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,609)	(1,249)
CDS	EUR 500,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(13,499)	(5,949)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	(49)	653
CDS	USD (34,900)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(259)	4,830
CDS	USD (20,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(204)	255
CDS	USD (34,800)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(43)	173

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (161,800)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(898)	27,081
CDS	USD (120,800)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(801)	24,211
CDS	USD (76,900)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(219)	15,630
CDS	EUR (20,417)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	243	959
CDS	EUR (14,583)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	191	684
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Intel, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(957)	(4,595)
CDS	USD 1,005,000	Fund receives default protection on Ceamer 5%%20 Dec 2026] Bank Of America, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(10,376)	(70,233)
CDS	EUR 23,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(2,343)	(3,825)
CDS	USD 1,362,393	Fund receives default protection on Petrogrup, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(11,889)	(123,979)
CDS	USD 569,097	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	471	11,059
CDS	EUR 80,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(913)	1,174
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(1,879)	1,203
CDS	EUR 36,000	Fund receives default protection on Orfim, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(967)	(959)
CDS	EUR (21,000)	Fund provides default protection on OMV OGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2026	(1,314)	1,415
CDS	EUR (110,287)	Fund provides default protection on OMV OGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(14,953)	15,263
CDS	EUR (69,800)	Fund provides default protection on OMV OGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(9,815)	9,978
CDS	EUR (10,762)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	4,153	(548)
CDS	EUR (10,472)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	3,825	(452)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2026	(69)	950
CDS	EUR 66,000	Fund receives default protection on Stena, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(1,223)	(11,946)
CDS	USD (61,364)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(6,243)	2,329
CDS	USD 480,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(10,388)	(17,067)
CDS	USD (594,625)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI.S43.5Y 12/20/2029, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(7,555)	37,531
CDS	EUR 25,945	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2028	(129)	(541)
CDS	USD 627,842	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(5,472)	(58,495)
CDS	USD 610,572	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(755)	(12,272)
CDS	EUR 869,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,750)	(18,380)
CDS	EUR (125,787)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38.V1 and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	7,116	11,054
CDS	USD 520,531	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39.V3, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	(18,621)	(17,529)
CDS	EUR 1,099,761	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(19,513)	(88,100)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 5,400,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1 and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,318)	(139,361)
CDS	EUR 985,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1 and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(975)	(25,824)
IFS	EUR 852,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 1.79%	Bank of America	15/8/2026	(584)	(293)
IFS	GBP 180,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps and receives Fixed 4.115%	Bank of America	15/10/2026	1,013	1,013
IFS	GBP 180,000	Fund receives default protection UKRPI + 0bps and pays Fixed 3.975%	Bank of America	15/7/2026	(1,224)	(1,224)
IFS	EUR 215,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 1.9942%	Bank of America	15/7/2029	(855)	(855)
IFS	EUR 142,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 1.9125%	Bank of America	15/8/2029	(248)	(248)
IFS	EUR 60,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 1.948%	Bank of America	15/8/2029	(238)	(247)
IFS	EUR 60,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps and pays Fixed 2%	Bank of America	15/8/2029	(381)	(461)
IFS	EUR 218,615	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps and receives Fixed 2.833%	Goldman Sachs	15/8/2052	6,213	6,213
IRS	COP 1,900,781,370	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 9.73%	Morgan Stanley	19/8/2029	(12)	(12)
IRS	COP 2,840,844,039	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 9.61%	JP Morgan	16/8/2029	(256)	(256)
IRS	BRL 3,634,000	Fund receives Fixed 11.165% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(1,462)	(1,462)
IRS	BRL 2,380,000	Fund receives Floating BRL-BROB 1 Day and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	1,469	1,469
IRS	BRL 1,600,000	Fund receives Fixed 11.03% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	Barclays	4/1/2027	(1,874)	(1,874)
IRS	BRL 22,200,000	Fund receives Fixed 10.88% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	Barclays	2/1/2026	(940)	(940)
IRS	COP 764,319,708	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 10.62%	Barclays	21/8/2029	212	212
IRS	BRL 5,880,000	Fund receives Floating BRL-BROB 1 Day and pays Fixed 10.97%	Barclays	4/1/2027	6,369	6,369
IRS	USD 5,976,912	Fund receives Floating USD-SOFR 1 Day and pays Fixed 2%	Bank of America	17/9/2029	36,702	36,702
IRS	BRL 6,760,000	Fund receives Fixed 10.405% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(3,947)	(3,947)
IRS	BRL 3,640,000	Fund receives Fixed 10.970% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(1,443)	(1,443)
IRS	BRL 2,710,000	Fund receives Fixed 11.525% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	2/1/2029	(919)	(919)
IRS	BRL 2,220,000	Fund receives Fixed 11.562% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(733)	(733)
IRS	BRL 1,740,000	Fund receives Fixed 11.51% and pays Floating BRL-BROB 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(561)	(561)
IRS	USD 6,191,064	Fund receives Fixed 4.401% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2029	23,810	23,810
IRS	JPY 254,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.495%	Bank of America	6/8/2026	592	592
IRS	BRL 4,680,000	Fund receives Floating BRL-BROB 1 Day and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	1,374	1,374
IRS	USD 7,520,000	Fund receives Fixed 3.3755% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	14,263	14,263
IRS	USD 8,185,790	Fund receives Fixed 4.002% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/8/2029	30,709	30,709
IRS	GBP 7,493,944	Fund receives Fixed 4.255% and pays Floating GBP-SONIA 1 Day	Bank of America	6/8/2034	(786)	(786)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 11,054,000	Fund receives Fixed 5.3265%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/8/2034	369	369
IRS	USD 14,270,000	Fund receives Fixed 5.331%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/8/2034	532	532
IRS	USD 57,500,000	Fund receives Fixed 4.502%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/12/2034	(29,571)	(29,569)
IRS	BRL 516,310	Fund receives Fixed 13.154251%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	1,026	1,026
IRS	BRL 10,770,140	Fund receives Fixed 13.349711%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	24,749	24,749
IRS	MXN 16,686,162	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN MXBETIIE 1 Month	Bank of America	4/2/2025	(1,512)	(1,512)
IRS	MXN 63,614,388	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN MXBETIIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(5,880)	(5,880)
IRS	MXN 30,767,606	Fund receives Fixed 9.92%, and pays Floating MXN MXBETIIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(2,367)	(2,367)
IRS	USD 21,286,219	Fund receives Fixed 2.501%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(100,685)	(100,685)
IRS	USD 21,346,219	Fund receives Fixed 2.701%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(96,321)	(96,321)
IRS	USD 38,147,644	Fund receives Fixed 4.031%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/3/2029	(64,150)	(64,150)
IRS	CZK 57,064,269	Fund receives Floating CZK-PRIBOR-3 Month, and pays Fixed 4.675%	Bank of America	20/3/2025	(1,754)	(1,754)
IRS	MXN 12,810,000	Fund receives Floating MXN-TIIE - 1 Month, and pays Fixed 10.467%	Bank of America	4/9/2025	(462)	(462)
IRS	USD 19,806,764	Fund receives Fixed 4.194%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/9/2025	(17,115)	(17,115)
IRS	USD 28,360,629	Fund receives Fixed 4.200%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/10/2025	12,442	12,442
IRS	JPY 82,560,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.247%	Bank of America	22/11/2025	336	336
IRS	USD 37,012,540	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.891%	Bank of America	5/12/2025	37,367	37,367
IRS	JPY 1,184,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.232%	Bank of America	10/12/2025	7,012	7,012
IRS	BRL 642,720,000	Fund receives Fixed 6.2641%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/12/2025	(3,961)	(3,961)
IRS	USD 4,899,172	Fund receives Fixed 3.9665%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(8,760)	(8,760)
IRS	PEN 7,610,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.135%	Bank of America	20/12/2025	3,592	3,592
IRS	JPY 881,450,750	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.283%	Bank of America	5/2/2029	4,885	4,885
IRS	JPY 992,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.285%	Bank of America	11/2/2029	5,454	5,455
IRS	ZAR 9,480,212	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.02%	Bank of America	26/2/2026	(2,126)	(2,126)
IRS	USD 31,099,999	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.740025%	Bank of America	31/12/2026	(184,005)	(184,006)
IRS	USD 16,931,044	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.870175%	Bank of America	31/12/2026	(106,471)	(106,471)
IRS	USD 16,911,026	Fund receives Fixed 4.401%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/4/2029	58,915	58,915
IRS	USD 9,605,740	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/4/2029	11,426	11,426
IRS	USD 11,450,549	Fund receives Fixed 4.300%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2029	34,463	34,463
IRS	ZAR 32,475,239	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.140%	Bank of America	7/5/2029	(9,545)	(9,545)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 10,124,909	Fund receives Fixed 4.5%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/9/2026	47,177	47,177
IRS	INR 252,200,000	Fund receives Floating INR MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.4%	Bank of America	20/9/2026	(2,799)	(2,799)
IRS	INR 214,000,000	Fund receives Floating INR MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.41%	Bank of America	26/9/2029	(2,463)	(2,463)
IRS	USD 9,619,562	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.15%	Bank of America	27/9/2026	49,224	49,243
IRS	ZAR 12,580,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR-3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2026	(2,823)	(2,823)
IRS	MXN 7,770,000	Fund receives Fixed 10.76%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	11/6/2026	2,944	2,944
IRS	JPY 262,660,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2625%	Bank of America	7/7/2026	1,468	1,468
IRS	JPY 262,620,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3205%	Bank of America	7/7/2026	1,293	1,293
IRS	JPY 262,990,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	Bank of America	7/7/2026	1,272	1,272
IRS	JPY 229,660,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	1,400	1,400
IRS	JPY 297,680,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	Bank of America	7/7/2026	1,503	1,503
IRS	USD 3,380,126	Fund receives Fixed 4.35%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/7/2026	15,899	15,899
IRS	JPY 265,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.437%	Bank of America	7/9/2026	845	845
IRS	JPY 272,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4075%	Bank of America	11/9/2026	868	868
IRS	JPY 464,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3985%	Bank of America	14/9/2026	1,259	1,259
IRS	JPY 684,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4575%	Bank of America	14/9/2026	1,329	1,329
IRS	EUR 640,000	Fund receives Fixed 2.6668%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	23/9/2026	(64)	16
IRS	SEK 9,000,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR-3 Month, and pays Fixed 2.3325%	Bank of America	23/9/2026	(319)	(464)
IRS	EUR 960,000	Fund receives Fixed 2.6725%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/9/2026	(216)	(57)
IRS	SEK 8,720,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR-3 Month, and pays Fixed 2.2558%	Bank of America	2/9/2026	118	(89)
IRS	JPY 1,431,000,000	Fund receives Fixed 0.55%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/9/2026	(284)	(284)
IRS	THB 192,627,810	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.508%	Bank of America	17/9/2026	(463)	(463)
IRS	THB 126,672,190	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.979%	Bank of America	17/9/2026	(1,754)	(1,754)
IRS	JPY 370,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.635%	Bank of America	9/10/2026	(911)	(911)
IRS	JPY 370,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6515%	Bank of America	9/10/2026	(958)	(958)
IRS	USD 7,775,796	Fund receives Fixed 4.1585%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	32,704	32,705
IRS	USD 15,596,314	Fund receives Fixed 4.2128%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	68,930	68,930
IRS	BRL 5,412,614	Fund receives Fixed 10.901917%, and pays Floating BRL-BROB 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(24,850)	(24,850)
IRS	BRL 5,162,169	Fund receives Fixed 10.935147%, and pays Floating BRL-BROB 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(22,909)	(22,909)
IRS	BRL 70,459	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL-BROB 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(209)	(209)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 1,779,414	Fund receives Fixed 3.649% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/2/2027	(20,868)	(20,640)
IRS	USD 3,817,764	Fund receives Fixed 3.468% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/2/2027	5,897	5,897
IRS	INR 563,071,957	Fund receives Fixed 6.336194% and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/2/2027	5,702	5,702
IRS	KRW 4,991,920,690	Fund receives Fixed 3.318% and pays Floating KRW KOFIBOR 3 Month	Bank of America	5/4/2027	12,266	12,266
IRS	USD 3,470,000	Fund receives Fixed 3.755% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/5/2027	15,622	15,530
IRS	USD 5,004,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 3.99%	Bank of America	10/5/2027	(19,374)	(34,038)
IRS	USD 11,416,862	Fund receives Fixed 4.1% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	86,148	86,148
IRS	USD 11,416,862	Fund receives Fixed 4.15% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	90,949	90,949
IRS	JPY 1,418,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.93%	Bank of America	16/6/2027	372	372
IRS	JPY 464,000,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day and pays Fixed 0.705%	Bank of America	29/6/2027	(2,691)	(2,691)
IRS	USD 10,129,652	Fund receives Fixed 2.969% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/7/2027	(81,249)	(81,249)
IRS	GBP 900,000	Fund receives Fixed 4.39% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/10/2027	3,797	3,797
IRS	USD 4,046,845	Fund receives Fixed 4.1505% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	35,999	35,999
IRS	USD 7,667,569	Fund receives Fixed 4.0165% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/11/2027	61,926	61,926
IRS	USD 8,094,770	Fund receives Fixed 3.972% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	69,604	69,604
IRS	USD 8,197,512	Fund receives Fixed 3.907% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/11/2027	82,599	82,599
IRS	GBP 1,200,000	Fund receives Fixed 3.668% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/11/2027	2,264	2,264
IRS	GBP 4,230,000	Fund receives Fixed 3.7025% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	4,271	4,851
IRS	USD 10,344,590	Fund receives Fixed 2.495% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/1/2028	31,535	31,535
IRS	GBP 1,560,000	Fund receives Fixed 3.2% and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	26/1/2028	(2,910)	(1,969)
IRS	USD 3,669,462	Fund receives Fixed 4% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/1/2028	70,630	70,630
IRS	USD 9,669,462	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 3.48%	Bank of America	26/1/2028	(26,684)	(26,684)
IRS	GBP 5,840,000	Fund receives Fixed 3.55% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/2/2028	(4,454)	(4,758)
IRS	GBP 2,600,000	Fund receives Fixed 3.52041% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/2/2028	(490)	(2,446)
IRS	USD 9,895,210	Fund receives Fixed 3.976% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	62,199	62,199
IRS	USD 9,895,210	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 3.276%	Bank of America	5/2/2028	(13,204)	(13,204)
IRS	GBP 10,770,934	Fund receives Fixed 3.19% and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	15/2/2028	(17,114)	(17,114)
IRS	GBP 1,520,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day and pays Fixed 4.538%	Bank of America	26/5/2028	(24,870)	(24,870)
IRS	EUR 2,040,000	Fund receives Fixed 2.447% and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	13/7/2028	9,072	9,072
IRS	JPY 118,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.81%	Bank of America	4/8/2028	(1,199)	(1,199)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	JPY 2,415,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.62%	Bank of America	4/9/2028	(22,473)	(22,473)
IRS	JPY 346,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.627%	Bank of America	4/9/2028	(3,366)	(3,366)
IRS	JPY 178,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.62%	Bank of America	10/9/2028	536	536
IRS	JPY 54,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.582%	Bank of America	12/9/2028	180	180
IRS	JPY 920,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.595%	Bank of America	12/9/2028	2,262	2,262
IRS	MXN 6,000,000	Fund receives Fixed 9.134%, and pays Floating MXN-MOBETIE 1 Month	Bank of America	15/9/2028	(341)	(341)
IRS	EUR 3,080,000	Fund receives Fixed 2.056%, and pays Floating EUR-ESTR 1 Day	Bank of America	25/9/2028	(2,041)	(2,041)
IRS	EUR 3,220,000	Fund receives Fixed 2.095%, and pays Floating EUR-ESTR 1 Day	Bank of America	31/8/2028	(139)	(939)
IRS	USD 24,894,898	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.264%	Bank of America	31/8/2029	(416,732)	(416,732)
IRS	USD 7,519,806	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.2975%	Bank of America	31/8/2029	(108,100)	(108,100)
IRS	EUR 3,220,000	Fund receives Fixed 2.103%, and pays Floating EUR-ESTR 1 Day	Bank of America	1/9/2028	(937)	(937)
IRS	JPY 54,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	1/9/2028	9	9
IRS	JPY 449,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.653%	Bank of America	10/9/2028	3,182	3,182
IRS	USD 5,972,044	Fund receives Fixed 4.493%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	31/10/2028	96,167	96,167
IRS	GBP 2,240,000	Fund receives Fixed 3.4972%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/12/2028	781	781
IRS	GBP 2,093,518	Fund receives Fixed 3.66%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/12/2028	(4,819)	(4,819)
IRS	USD 8,774,822	Fund receives Fixed 3.249%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/12/2028	9,031	9,031
IRS	USD 2,260,000	Fund receives Fixed 3.222%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	1,702	1,702
IRS	GBP 1,460,000	Fund receives Fixed 3.3095%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/2/2029	40	(952)
IRS	EUR 5,024,563	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/3/2029	63,696	63,696
IRS	JPY 414,512,320	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.501%	Bank of America	5/3/2029	5,058	5,058
IRS	JPY 493,764,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.503%	Bank of America	11/3/2029	5,842	5,842
IRS	INR 111,226,186	Fund receives Fixed 6.352%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	3,027	3,027
IRS	INR 115,948,500	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	26/3/2029	4,916	4,916
IRS	USD 14,013,674	Fund receives Fixed 3.7915%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/3/2029	101,849	101,849
IRS	USD 6,181,056	Fund receives Fixed 4.052%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2029	76,047	76,047
IRS	USD 9,655,780	Fund receives Fixed 4.091%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/4/2029	109,992	109,992
IRS	THB 46,082,158	Fund receives Fixed 2.005%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/4/2029	14,651	14,651
IRS	USD 4,771,114	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2029	54,534	54,534
IRS	EUR 5,469,400	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/4/2029	46,454	46,454

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 5,417,500	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/9/2028	189,383	189,383
IRS	EUR 3,521,166	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	17/6/2025	31,533	31,533
IRS	GBP 740,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.8775%	Bank of America	16/7/2029	(1,521)	(2,739)
IRS	GBP 440,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.9725%	Bank of America	17/7/2029	(1,543)	(1,974)
IRS	EUR 960,000	Fund receives Fixed 2.7975%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/7/2029	3,567	4,997
IRS	GBP 520,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.9291%	Bank of America	25/7/2029	(1,661)	(1,435)
IRS	MXN 8,642,000	Fund receives Fixed 9.488%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/7/2029	2,157	2,157
IRS	GBP 400,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.49006%	Bank of America	26/7/2029	(84)	(262)
IRS	EUR 940,000	Fund receives Fixed 2.6885%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	29/7/2029	3,974	3,974
IRS	MXN 6,505,014	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/8/2029	956	956
IRS	USD 9,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.12017%	Bank of America	28/2/2031	(200,843)	(200,843)
IRS	USD 4,907,214	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.17281%	Bank of America	26/2/2031	(102,309)	(102,309)
IRS	USD 8,810,265	Fund receives Fixed 2.66%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(99,681)	(151,946)
IRS	USD 9,901,566	Fund receives Fixed 2.86%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/11/2031	(119,364)	(148,837)
IRS	USD 10,900,430	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/11/2032	(206,000)	(247,548)
IRS	USD 1,209,658	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9525%	Bank of America	8/6/2032	42,374	42,374
IRS	USD 9,216,440	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.94%	Bank of America	24/5/2032	226,866	227,621
IRS	USD 5,283,632	Fund receives Fixed 3.04%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/10/2032	(69,315)	(69,315)
IRS	USD 4,302,719	Fund receives Fixed 2.868%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/11/2032	(73,436)	(73,436)
IRS	USD 4,410,194	Fund receives Fixed 2.906%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/11/2032	(68,521)	(68,521)
IRS	USD 7,236,054	Fund receives Fixed 2.890%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/11/2032	(116,927)	(116,927)
IRS	USD 4,772,619	Fund receives Fixed 3.191%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/11/2032	(31,179)	(31,179)
IRS	USD 4,884,376	Fund receives Fixed 3.1565%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2033	69,378	69,378
IRS	USD 2,260,450	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.23%	Bank of America	8/6/2033	13,510	13,510
IRS	USD 4,159,329	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.402%	Bank of America	1/11/2033	(149,697)	(149,697)
IRS	USD 3,814,540	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/1/2034	80,269	80,269
IRS	USD 1,151,200	Fund receives Fixed 4.0085%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/1/2034	24,014	24,014
IRS	INR 71,561,430	Fund receives Fixed 6.307%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	5,755	5,755
IRS	INR 71,561,429	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	6,048	6,048
IRS	INR 197,487,570	Fund receives Fixed 6.462%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	4/4/2034	28,024	28,024

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	AUD 720,000	Fund receives Float 4.79%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	12/7/2034	2,646	2,646
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.7422%	Bank of America	15/7/2034	(2,545)	(2,545)
IRS	AUD 740,000	Fund receives Float 4.4075%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	5/8/2034	(162)	(162)
IRS	USD 480,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.4825%	Bank of America	6/8/2034	(443)	(443)
IRS	AUD 900,000	Fund receives Float 4.3997%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	20/8/2034	(203)	(203)
IRS	GBP 1,290,000	Fund receives Float 3.5245%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/8/2034	(1,967)	(2,955)
IRS	AUD 360,000	Fund receives Float 4.3903%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/8/2034	(255)	(262)
IRS	AUD 320,000	Fund receives Float 4.385%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/8/2034	(179)	(179)
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.5167%	Bank of America	21/8/2034	163	163
IRS	GBP 640,000	Fund receives Float 3.5267%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/8/2034	(944)	(994)
IRS	GBP 640,000	Fund receives Float 3.5755%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/8/2034	(279)	(279)
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.5781%	Bank of America	22/8/2034	345	242
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.585%	Bank of America	27/8/2034	298	298
IRS	GBP 1,360,000	Fund receives Float 3.6342%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/8/2034	522	(1,949)
IRS	GBP 1,240,000	Fund receives Float 3.6362%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/8/2034	883	883
IRS	AUD 2,590,000	Fund receives Float 4.561%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	(7,854)	(7,854)
IRS	AUD 2,590,000	Fund receives Float 4.462%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	1,142	1,142
IRS	USD 1,650,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.4022%	Bank of America	19/9/2034	1,127	1,127
IRS	USD 1,650,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.5888%	Bank of America	19/9/2034	(4,259)	(4,259)
IRS	KRW 1,321,820,000	Fund receives Float 2.916%, and pays Floating KRW-KORIBOR 3 Month	Bank of America	18/12/2034	67	67
IRS	USD 2,005,834	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 3.4501%	Bank of America	15/1/2035	(9,482)	(9,482)
IRS	USD 8,100,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 4.0021%	Bank of America	15/8/2039	(162,677)	(162,677)
IRS	USD 2,541,220	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Float 4.0064%	Bank of America	15/8/2039	(82,862)	(82,862)
IRS	USD 766,319	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93%	Bank of America	28/11/2041	25,388	24,657
IRS	JPY 52,000,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	(2)	(3)
IRS	JPY 576,000,000	Fund receives Fixed 1.951%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	3,071	3,071
IRS	JPY 83,000,000	Fund receives Fixed 2.007%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	774	774
IRS	JPY 49,000,000	Fund receives Fixed 1.84%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/8/2044	(1,347)	(1,347)
IRS	JPY 113,120,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2044	(44)	(44)
IRS	USD 1,897,162	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93%	Bank of America	28/1/2051	139,276	95,913

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 2,646,839	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	139,991	122,249
IRS	USD 1,497,512	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	79,157	69,177
IRS	USD 1,536,488	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	81,196	70,958
IRS	USD 2,304,159	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	176,366	107,577
IRS	USD 568,209	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	29,425	17,889
IRS	USD 734,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	7/6/2051	53,835	33,018
IRS	USD 3,668,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	264,837	160,290
IRS	USD 2,000,472	Fund receives Fixed 4.0075%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2053	169,605	169,605
IRS	USD 2,000,472	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.658%	Bank of America	3/11/2053	(61,797)	(61,797)
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.307%	Bank of America	4/2/2054	(236)	(236)
IRS	USD 1,260,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3673%	Bank of America	9/2/2054	(5,451)	(5,451)
IRS	EUR 232,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(3,451)	(3,451)
IRS	EUR 232,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5755%	Bank of America	26/2/2054	(3,833)	(3,833)
IRS	EUR 114,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5105%	Bank of America	1/3/2054	(1,943)	(1,943)
IRS	EUR 49,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(841)	(841)
IRS	EUR 186,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(3,527)	(3,809)
IRS	EUR 360,000	Fund receives Fixed 1.87756%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2054	577	344
IRS	GBP 180,000	Fund receives Fixed 3.6873%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/7/2054	4,555	2,334
IRS	GBP 120,000	Fund receives Fixed 3.8625%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/7/2054	4,197	1,155
IRS	EUR 190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4965%	Bank of America	18/7/2054	(2,910)	(3,809)
IRS	GBP 80,000	Fund receives Fixed 3.9317%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/7/2054	1,358	1,357
IRS	EUR 180,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.511%	Bank of America	28/7/2054	(3,183)	(3,183)
IRS	EUR 460,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.2755%	Bank of America	5/12/2054	2,959	2,959
IRS	EUR 340,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.9375%	Bank of America	14/7/2074	(843)	(815)
IRS	BRL 5,286,250	Fund receives Fixed 9.9965%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(24,394)	(24,394)
IRS	BRL 2,962,574	Fund receives Fixed 13.249413%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	6,322	6,322
IRS	BRL 2,720,000	Fund receives Fixed 11.2975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	(949)	(949)
IRS	USD 15,604,242	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/1/2025	(7,804)	(7,804)
IRS	USD 12,082,072	Fund receives Fixed 4.2555%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/1/2025	6,139	6,139
IRS	USD 4,572,553	Fund receives Fixed 3.7575%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	15/1/2025	(7,742)	(7,742)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 2,114,512	Fund receives Fixed 3.3% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/08/2027	3,779	3,779
IRS	USD 1,500,288	Fund receives Fixed 3.9235% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/11/2027	12,567	12,567
IRS	USD 1,500,288	Fund receives Fixed 3.9535% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/11/2027	13,147	13,147
IRS	USD 3,040,519	Fund receives Fixed 3.9648% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/11/2027	27,284	27,284
IRS	GBP 2,000,470	Fund receives Fixed 4.66% and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	29/8/2026	44,161	44,161
IRS	GBP 1,561,500	Fund receives Fixed 4.1295% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/11/2026	15,205	15,205
IRS	GBP 1,979,000	Fund receives Fixed 4.1285% and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/11/2026	15,484	15,484
IRS	EUR 3,174,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Fixed 0.02%	Bank of America	26/8/2031	249,128	249,128
IRS	USD 1,605,378	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day and pays Fixed 2.585%	Bank of America	26/8/2052	40,654	40,654
IRS	USD 4,490,604	Fund receives Fixed 3.4465% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2052	10,633	10,633
IRS	USD 2,614,339	Fund receives Fixed 3.415% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/10/2052	1,536	1,536
IRS	EUR 2,344,426	Fund receives Fixed 2.34% and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	7/9/2033	(83)	(83)
IRS	USD 4,646,923	Fund receives Fixed 3.136% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/9/2033	(29,825)	(29,825)
IRS	USD 4,830,394	Fund receives Fixed 3.931% and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2033	90,548	90,548
IRS	JPY 88,744,304	Fund receives Fixed 1.45% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/9/2054	(8,870)	(8,870)
IRS	JPY 150,845,800	Fund receives Fixed 1.452% and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/9/2054	(9,997)	(9,997)
IRS	BRL 1,640,000	Fund receives Fixed 11.7315% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(326)	(326)
IRS	COP 1,693,016,588	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 9.61%	JP Morgan	18/9/2029	(149)	(149)
IRS	COP 3,885,589,620	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 9.42%	JP Morgan	9/11/2026	(2,870)	(2,870)
IRS	BRL 5,631,842	Fund receives Fixed 13.203019% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	11,851	11,851
IRS	BRL 6,210,030	Fund receives Fixed 10.062148% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(21,309)	(21,309)
IRS	COP 1,112,080,694	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Fixed 8.73%	Morgan Stanley	19/9/2028	(7)	(7)
IRS	BRL 18,946,934	Fund receives Fixed 12.811125% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2026	27,068	27,068
IRS	BRL 5,291,750	Fund receives Fixed 10.021014% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(23,819)	(23,819)
IRS	BRL 4,852,620	Fund receives Fixed 10.063033% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(22,251)	(22,251)
IRS	BRL 43,650	Fund receives Fixed 11.165625% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(191)	(191)
IRS	BRL 6,866,346	Fund receives Fixed 11.765% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(27,536)	(27,536)
IRS	USD 6,544,760	Fund receives Fixed 3.5% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/9/2053	23,342	23,342
TRS	USD 1,435	The Fund receives the total return on ABC Nationwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Barclays	2/9/2039	(26)	(15,422)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	HKD (600)	The Fund receives the total return on ANTA Sports Products. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight To	HSBC Bank	16/2/2025	(99)	(7,173)
TRS	EUR (344)	The Fund receives the total return on LEG Immobilien. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Av	HSBC Bank	2/10/2028	(663)	(47,567)
TRS	JPY (700)	The Fund receives the total return on Daiwa House Industry. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight To	HSBC Bank	16/2/2025	(843)	(13,491)
TRS	JPY (5,200)	The Fund receives the total return on Nagoya Railroad. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo A	HSBC Bank	16/2/2025	(326)	(56,202)
TRS	JPY (1,000)	The Fund receives the total return on Rohm. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate	HSBC Bank	16/2/2029	(1,364)	(11,320)
TRS	GBP 6,945	The Fund receives the total return on Synthomer. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average	HSBC Bank	6/4/2025	634	17,343
TRS	JPY (2,900)	The Fund receives the total return on Kansai Paint. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Aver	HSBC Bank	2/10/2025	(2,128)	(32,272)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on Ally Gen. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average	HSBC Bank	2/9/2026	(2,443)	(25,936)
TRS	HKD (24,500)	The Fund receives the total return on Ping An Insurance of China. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overni	HSBC Bank	3/10/2028	(12,171)	(109,985)
TRS	USD (317)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(662)	(7,579)
TRS	USD (261)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(550)	(11,979)
TRS	USD (506)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(581)	(9,406)
TRS	USD (29)	The Fund receives the total return on Citizens Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(56)	(662)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	USD 456	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,006	9,076
TRS	USD (227)	The Fund receives the total return on First Bancorp(Southern Pines NC). The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(473)	(8,667)
TRS	USD (741)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,364)	(12,780)
TRS	USD 8,814	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	12,600	67,337
TRS	USD (999)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,262)	(12,616)
TRS	USD (171)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,000)	(12,488)
TRS	USD 775,216	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	7,254	6,215
TRS	USD 1,604,552	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(10,299)	(5,527)
TRS	USD 762,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(4,583)	(7,417)
TRS	USD 614,211	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	5,378	4,815
TRS	USD 406,630	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	4,254	3,370
TRS	USD 409,705	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	933	(1,463)
TRS	USD 443,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(12,136)	(11,358)
TRS	USD 1,240,417	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	17,571	16,333
TRS	USD 250,910	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	7,162	6,340
TRS	USD 31	Fund receives SPREWTR + 0bps, and pays USD EOFR 1D Overnight + 44bps	BNP Paribas	20/9/2024	17,588	17,588
TRS	USD 590,456	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(1,792)	(56)
Total (EUR underlying exposure - EUR 588,557,227)					542,353	(392,384)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps
CCS: Cross Currency Swaps

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
51,000	Put	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(1,094)	-
227,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	919	1,481
157,500	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	809	1,839
10,000	Call	OTC EUR/CHF	Bank of America	EUR 0.97	11/10/2024	(691)	594
1,920,370	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 1,510	16/10/2024	2,754	5,829
47,000	Put	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.0	6/11/2024	(1,535)	1,216
13,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(1,579)	663
5,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	13/11/2024	(419)	263
14,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.06	19/11/2024	(1,149)	589
220,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	547	1,741
33,500	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	12/12/2024	(6,418)	5
70,000	Put	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.5	31/7/2025	(955)	1,039
1,281,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.35	5/2/2025	(2,524)	6,737
680,000	Call	OTC USD/INR	Barclays	USD 84	11/9/2024	(2,221)	535
580,000	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	17/9/2024	(486)	9
378,000	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.03	19/9/2024	268	1,467
70,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.0	23/10/2024	(6,417)	140
1,019,517	Call	OTC USD/JPY	Barclays	USD 155	31/10/2024	(1,997)	992
30,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	6/12/2024	(2,232)	1,057
350,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(769)	-
540,000	Call	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	(1,531)	1,173
160,800	Put	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 145	31/10/2024	429	3,242
1,030,000	Put	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 83.25	14/11/2024	1	1,113
1,370,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/1/2025	(931)	2,393
1,332,529	Put	OTC EUR/USD	Citibank	USD 17.383	3/9/2024	(1,312)	-
80,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(5,756)	-
554,231	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(5,668)	37
180,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(629)	4,060
185,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(622)	4,041
990,000	Call	OTC USD/INR	Exchange Traded	USD 84.25	29/11/2024	(344)	3,825
323,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(3,652)	37
294,500	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	19/9/2024	(111)	916
680,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 155	26/9/2024	(1,270)	92
855,760	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(2,448)	345
148,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 27.5	6/12/2024	6,830	6,414
250,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	12,088	22,053
54,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(492)	219
95,500	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	9/9/2024	(731)	525
680,947	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.109	12/9/2024	(163)	521
6,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	441	1,040
11,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	809	1,917
800,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.063	4/10/2024	(2,462)	166
16,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	10/10/2024	(1,214)	381
1,900,000	Call	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.791	1/11/2024	(2,742)	2,449
17,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/11/2024	(1,578)	725
26,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(2,252)	1,199
31,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.05	9/12/2024	(1,269)	300
70,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 0.99	30/12/2024	(3,273)	577
30,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.33	31/3/2025	(3,064)	3,160
690,000	Call	OTC USD/INR	JP Morgan	USD 85	11/9/2024	(482)	7

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
160,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(1,558)	34
120,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(716)	22
85,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(388)	88
142,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(481)	147
142,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(463)	187
85,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(388)	112
228,109	Put	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	23/1/2025	(3,032)	2,295
40,000	Put	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.5	5/2/2025	(1,982)	24
30,000	Call	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	19/6/2025	(575)	339
162,340	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.5	12/6/2025	(2,396)	1,900
323,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	1,391	2,259
326,000	Put	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 1.8	12/9/2024	2,849	5,376
1,310,000	Call	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 85	27/9/2024	(676)	227
180,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	6,535	12,754
122,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	5,757	8,503
32,000	Put	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.38	18/10/2024	(1,413)	987
279,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	14,912	19,837
946,172	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 159	24/10/2024	(674)	91
936,837	Put	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.1	21/10/2024	6,604	6,817
155,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(685)	3,169
272,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(1,229)	5,557
246,000	Call	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(3,193)	1,353
590,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 150	13/9/2024	(1,169)	1
590,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 150	13/9/2024	(1,095)	1
1,627,219	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(9,825)	4
990,000	Put	OTC USD/CNH	UBS	USD 7.1	26/9/2024	1,799	5,262
442,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 30.5	27/9/2024	(1,132)	884
257,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 25.5	30/10/2024	55	902
570,579	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 150	31/10/2024	(5,624)	2,084
20,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35	21/11/2024	(69)	1,575
1,790,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	4/2/2025	(309)	48,769
1,790,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	27/6/2025	(1,283)	48,397
30	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(2,495)	9,019
25	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(586)	3,617
50	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 575	6/9/2024	(3,892)	3,075
40	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(6,532)	2,248
34	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.75	13/9/2024	(638)	192
37	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	529	17,120
19	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(9,582)	619
40	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(6,824)	5,445
9	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(103)	253
10	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(736)	220
20	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(261)	63
4	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	323	1,860
16	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	2,633	7,387
2	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,750	20/9/2024	(1,163)	224
10	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(179)	20
4	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(1,723)	7
4	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	9,264	15,742
17	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(9,147)	1,343

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
3	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(5,221)	25
6	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	50,906	12,347
3	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 350	20/9/2024	(1,155)	3,047
23	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	2,429	4,279
14	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(94)	105
7	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(511)	22
10	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/9/2024	(11,038)	1,440
15	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(63)	3,047
5	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	30	181
17	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(5,081)	9,362
3	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(477)	1,942
9	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	18/10/2024	(192)	529
53	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 540	01/11/2024	(2,515)	15,091
34	Put	S Morris SOFR	Exchange Traded	USD 95.312	15/11/2024	(4,618)	1,536
10	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(119)	137
10	Call	CR Hutton	Exchange Traded	USD 130	15/11/2024	1,515	10,262
9	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 62.5	15/11/2024	39	509
4	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,840	13/12/2024	19,021	32,874
10	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(191)	92
20	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 6	17/1/2025	(177)	181
58	Put	S Morris SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	15/1/2025	(15,144)	8,209
69	Put	S Morrill SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	12/6/2025	(20,376)	19,469
Total EUR underlying exposure - EUR 16,500,219)						(117,282)	464,394

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(206,146)	Call	OTC USDZAR	Bank of America	USD 19	3/9/2024	940	(159)
(61,000)	Call	OTC USDTRY	Bank of America	USD 34	27/9/2024	1,575	(67)
(1,020,370)	Put	OTC USDAUD	Bank of America	USD 1.309	19/10/2024	(1,855)	(3,829)
(157,000)	Call	OTC USDKRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	457	(323)
(806,832)	Put	OTC USDCNH	Bank of America	USD 7.1	31/10/2024	2,236	(9,919)
(220,000)	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.09	21/11/2024	(35)	(162)
(70,000)	Call	OTC CADINR	Bank of America	CNH 12.1	15/7/2025	(1,639)	(2,940)
(600,000)	Call	OTC USDINR	Barclays	USD 86	11/9/2024	852	(7)
(600,000)	Put	OTC USDINR	Barclays	USD 83	11/9/2024	1,859	(9)
(490,000)	Put	OTC USDCNH	Barclays	USD 7.1	2/9/2024	(2,124)	(3,962)
(588,734)	Call	OTC USDJPY	Barclays	USD 150	31/10/2024	2,749	(2,103)
(1,030,000)	Put	OTC USDINR	Barclays	USD 83.25	14/11/2024	1,329	(1,715)
(1,010,000)	Call	OTC USDINR	BNP Paribas	USD 85	27/9/2024	1,976	(227)
(169,920)	Call	OTC USDJPY	BNP Paribas	USD 150	31/10/2024	811	(721)
(564,251)	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.2	25/9/2024	1,859	(14)
(82,000)	Call	OTC USDEPL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	324	(344)
(83,000)	Call	OTC USDEPL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	329	(370)
(460,000)	Call	OTC USDINR	Exchange Traded	USD 84	23/11/2024	138	(1,368)
(560,000)	Put	OTC USDINR	Exchange Traded	USD 83.6	29/11/2024	(91)	(2,150)
(323,000)	Call	OTC USDEPL	Goldman Sachs	USD 5.75	13/9/2024	(870)	(2,208)
(102,500)	Put	OTC USDEPL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	723	(44)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(1,020,000)	Call	OTC USD/INR	Goldman Sachs	USD 85	14/11/2024	1,122	(1,449)
(300,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 46.5	4/12/2024	(11,982)	(20,427)
(797,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.26	23/6/2025	9,557	(11,471)
(19,175)	Put	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/6/2025	(2,550)	(11,803)
(80,000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	3,375	-
(800,000)	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/10/2024	1,208	(23)
(64,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.45	4/10/2024	218	(36)
(80,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.56	4/10/2024	525	(129)
(1,300,000)	Call	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.84	1/11/2024	911	(103)
(900,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	4,446	(2,209)
(100,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	454	(2)
(270,900)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	458	(3)
(70,000)	Call	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12	12/6/2025	(1,564)	(5,256)
(154,567)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 17.641	9/9/2024	428	(200)
(47,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	19/9/2024	368	(12)
(238,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	1,037	(164)
(94,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	415	(206)
(190,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	379	(995)
(274,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(7,650)	(10,696)
(183,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(5,220)	(7,275)
(139,000)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	18/10/2024	1,668	(9)
(91,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	236	(541)
(184,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	398	(896)
(121,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	723	(161)
(318,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	1,422	(404)
(1,427,219)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	4,642	-
(1,019,513)	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 155	31/10/2024	3,255	(662)
(169,920)	Put	OTC USD/JPY	UBS	USD 146	31/10/2024	(1,223)	(3,242)
(1,700,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.7	23/6/2025	(334)	(13,533)
(1,700,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	23/6/2025	(90)	(5,954)
(19)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	19/9/2024	3,337	(343)
(4)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	348	(269)
(15)	Put	Cerner Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	1,208	(109)
(2)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	20/9/2024	455	(62)
(15)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	1,050	(1,767)
(4)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(5,556)	(9,260)
(11)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	3,791	(537)
(5)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 280	20/9/2024	2,175	(9)
(2)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(1,147)	(2,704)
(3)	Put	Thermo Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	3,330	(300)
(25)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(1119)	(301)
(14)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	20/9/2024	56	(56)
(7)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(47)	(153)
(19)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 495	20/9/2024	6,859	(951)
(15)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 39	18/10/2024	51	(942)
(3)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	225	(484)
(33)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	31/10/2024	1,156	(9,504)
(34)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.1875	15/11/2024	1,353	(767)
(7)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 160	15/11/2024	1,176	(949)
(4)	Put	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,100	13/12/2024	6,489	(2,109)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(134)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95	19/06/2025	18,317	(8,357)
(69)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	12/12/2025	9,351	(3,940)
(43)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.25	12/06/2025	(3,046)	(3,559)
Total EUR underlying exposure - EUR 10,264,543						64,558	(181,323)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 1,858,448	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/09/2024	2,847	63,313
JPY 1,000,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating JPY 10 YCNAR annually from 20/11/2025, and pays 1% Fixed annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	(18,749)	(15)
USD 4,780,929	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/11/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 27/11/2025	Goldman Sachs	25/11/2024	(15,282)	44,039
AUD 1,450,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi-annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025	JP Morgan	9/9/2024	(1,490)	3,960
AUD 1,600,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025	Barclays	9/9/2024	(1,728)	4,412
USD 475,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/11/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/11/2025	Goldman Sachs	17/09/2024	(7,241)	55
USD 238,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/11/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/11/2025	Goldman Sachs	17/09/2024	(3,009)	27
USD 2,000,232	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.78% Fixed annually from 27/09/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 27/11/2025	Citibank	23/09/2024	54,151	61,753
EUR 450,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(614)	93
EUR 3,700,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(5,486)	949
EUR 3,700,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX EUR 41 V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(7,000)	2,139
USD 1,974,888	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	17,370	36,362
USD 1,915,942	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	16,406	34,306
USD 2,013,884	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.68% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	Nomura	6/12/2024	19,347	36,097
USD 1,355,676	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	Nomura	6/12/2024	16,433	31,044
GBP 181,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.68% Fixed annually from 11/12/2028, and pays Floating GBP SONIA annually from 11/12/2028	Morgan Stanley	11/12/2024	2,363	11,364

The notes on pages 1115 to 1116 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 270,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/9/2024	Barclays	18/9/2024	(205)	116
USD 261,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	Bank of America	29/10/2024	(1,482)	282
EUR 1,444,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 1% Fixed	BNP Paribas	18/9/2024	(3,039)	581
Total EUR underlying exposure - EUR 17,917,269				80,679	260,400

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (468,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	518	(97)
EUR (600,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	597	(97)
EUR (3,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	4,275	(720)
EUR (3,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	5,474	(1,101)
USD (1,745,357)	Fund writes a call option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays CDX.NA.IG.42.V1 quarterly from 20/9/2024	Barclays	18/9/2024	(906)	(2,241)
USD (2,013,004)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(4,232)	(7,100)
USD (1,556,676)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(2,312)	(5,155)
EUR (1,444,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/9/2024	BNP Paribas	18/9/2024	1,041	(241)
USD (4,020,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	8,425	(15)
USD (2,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	3,691	(3)
USD (2,908,232)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(8,834)	(11,893)
USD (7,808,448)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 28/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	20,064	(11,788)
USD (765,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	2,214	(464)
USD (2,592,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.5% Fixed annually from 29/10/2025	Goldman Sachs	25/10/2024	(10,531)	(17,206)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (2,144,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2026, and pays 2.534% Fixed annually from 29/4/2026	Barclays	25/10/2024	(1,24%)	(1,847)
EUR (65,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.5% Fixed annually from 4/11/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 4/11/2025	Bank of America	31/10/2024	37	(449)
USD (4,019,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 3.05% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	3,284	(5,237)
USD (2,609,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 2.8% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	3,115	(4,874)
USD (2,918,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.025% Fixed annually from 19/2/2024	Goldman Sachs	7/11/2024	3,932	(4,096)
JPY (1,886,257,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.5% Fixed annually from 20/11/2025, and pays Floating JPY TONAR annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	5,574	(3)
USD (3,840,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 27/11/2025, and pays 2.65% Fixed annually from 27/11/2025	Goldman Sachs	25/11/2024	1,394	(7,858)
USD (1,874,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(8,615)	(17,773)
USD (1,874,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.3% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	8,797	(1,811)
USD (1,875,042)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(8,831)	(17,776)
USD (1,875,042)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.3% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	8,886	(1,811)
USD (946,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.45% Fixed annually from 6/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 6/1/2026	Goldman Sachs	2/1/2025	5,149	(729)
USD (2,027,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(8,588)	(14,500)
USD (4,053,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(7,424)	(16,022)
USD (945,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.1% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(5,346)	(7,186)
USD (1,893,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(5,444)	(7,367)
USD (1,893,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(5,934)	(7,367)
USD (945,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(5,442)	(7,186)
USD (4,034,917)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.3% Fixed annually from 23/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 23/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	8,622	(2,529)
USD (1,777,210)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	8,449	(4,203)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (4,780,836)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/01/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/01/2026	Goldman Sachs	23/1/2026	55,747	(7,586)
USD (2,450,209)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/1/2026, and pays 3.15% Fixed annually from 29/1/2026	Goldman Sachs	24/1/2026	(17,551)	(24,315)
AUD (2,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025, and pays 2.8% Fixed semi-annually from 11/9/2025	JP Morgan	5/9/2025	2,464	(967)
AUD (1,918,297)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.3% Fixed quarterly from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025	BNP Paribas	5/9/2025	1,809	(766)
USD (11,849,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/9/2026, and pays 3.55% Fixed annually from 13/9/2026	Goldman Sachs	6/9/2026	(37)	(25,910)
USD (2,422,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2026	1,537	(20,539)
USD (2,422,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2026	2,179	(29,696)
USD (2,069,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.9% Fixed annually from 24/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2026	329	(7,415)
USD (4,139,187)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/2/2026, and pays 2.1% Fixed annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2026	1,983	(28,869)
USD (10,530,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/5/2026 and pays 4.05% Fixed annually from 7/5/2026	Bank of America	5/5/2026	41,842	(7,162)
USD (10,350,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/5/2026, and pays 4.01% Fixed annually from 16/5/2026	Bank of America	14/5/2026	38,862	(9,823)
USD (9,022,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5% Fixed annually from 28/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2026	19,586	(9,906)
USD (9,022,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5.05% Fixed annually from 28/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2026	24,258	(1,710)
USD (3,582,600)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/6/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 13/6/2026	Morgan Stanley	11/6/2026	7,957	(3,639)
USD (2,213,752)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.8% Fixed annually from 24/6/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/6/2026	Goldman Sachs	20/6/2026	6,008	(5,504)
USD (2,381,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.155% Fixed annually from 10/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 10/7/2026	Morgan Stanley	2/7/2026	6,884	(5,369)
GBP (781,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 2.914% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	11/7/2026	(739)	(6,467)
GBP (781,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 3.114% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	11/7/2026	(3,657)	(11,461)
USD (462,268)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/6/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/6/2027	Bank of America	11/6/2026	6,799	(9,197)
USD (462,268)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/6/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/6/2027	Bank of America	11/6/2026	(11,436)	(29,448)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (104,119)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.49% Fixed annually from 5/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	(341)	(4,342)
USD (104,119)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/9/2027, and pays 3.49% Fixed annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	475	(3,429)
USD (1,111,514)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/9/2027, and pays 3.28% Fixed annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	(2,254)	(65,954)
USD (1,111,514)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	8,918	(49,958)
USD (624,700)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	2,445	(22,697)
USD (624,700)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.29% Fixed annually from 25/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	11,720	(26,219)
USD (623,853)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2027, and pays 3.32% Fixed annually from 25/8/2027	Bank of America	24/8/2026	1,298	(23,326)
USD (623,853)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 25/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/8/2027	Bank of America	24/8/2026	(941)	(25,554)
USD (2,219,399)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.393% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	(1,307)	(80,901)
USD (2,219,399)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.393% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	594	(88,892)
EUR (10,596,304)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.5% Fixed annually from 29/7/2028, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/7/2028	Goldman Sachs	24/7/2027	72,069	(69,609)
EUR (6,248,252)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.05% Fixed annually from 27/8/2028, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 27/8/2028	Citibank	23/8/2027	108,422	(37,617)
Total (EUR underlying exposure - EUR 37,713,031)				353,173	(969,518)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 51,349,847	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	42,547,326	14.41
USD 4,888,073	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	4,233,464	1.34
USD (2,341,254)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,946,999)	(0.66)
USD (110,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(97,925)	(0.03)
USD 5,218,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	4,756,852	1.62
USD (4,340,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(3,844,700)	(1.30)
USD (5,486,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	(5,154,831)	(1.75)
USD (2,430,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(2,345,700)	(0.77)
Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 44,991,250)		39,847,941	13.13

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
4,058	Shannon	50,176	0.02
555	Coles	7,073	0.00
159	CSL	31,261	0.01
2,476	JDO	9,329	0.00
577	Macquarie	83,811	0.04
3,116	Magellan Financial	13,619	0.01
2,604	Northern Star Resources	27,499	0.01
2,748	QBE Insurance	28,580	0.01
906	Suncorp	11,388	0.00
11,817	Transurban	966,693	0.38
1,886	Woolw	50,515	0.04
		889,251	0.17
	Belgium		
186	KBC	12,497	0.01
77	Syensqo	4,588	0.00
		16,829	0.01
	Bermuda		
213	Credicorp	54,697	0.02
766	Invesco	12,837	0.01
1,356	Norwegian Cruise Line	21,774	0.01
8,198	VTech	20,866	0.01
		110,964	0.04
	Brazil		
12,345	Ambev	30,141	0.01
3,849	Auren Energia	11,286	0.00
27,697	BB - Brasil Bolsa Balcao	81,500	0.03
4,869	Banco do Brasil	24,182	0.01
8,349	Cia Energetica de Minas Gerais	17,147	0.01
1,251	M Dias Branco	6,911	0.00
2,700	Sao Martinho	11,000	0.01
1,925	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	10,273	0.01
		190,060	0.08
	Canada		
2,021	Bank of Nova Scotia	101,400	0.04
31,184	Cameco	1,251,519	0.50
636	Canadian National Railway	74,419	0.03
703	National Bank of Canada	64,435	0.03
433	Nutrien	20,824	0.01
1,887	Power of Canada	60,744	0.03
812	Sun Life Financial	37,949	0.01
114	Thomson Reuters	12,576	0.01
1,361	Toronto-Dominion Bank	81,867	0.04
817	Wheaton Precious Metals	36,586	0.02
		1,791,795	0.78
	Cayman Islands		
1,000	AAC Technologies	4,237	0.00
884	BeiGene	11,952	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
29,000	Bidvest Group ADR	34,239	0.02
38,000	Gaby Automoveis	40,216	0.02
1,700	Kuaishou Technology	8,795	0.00
3,500	Li Auto	70,367	0.03
1,000	Tencent	49,582	0.02
		682,336	0.29
	China		
83,000	BYD	1,838,298	0.79
13,000	CITIC	39,837	0.01
15,100	Contemporary Amperex Technology	497,342	0.22
21,500	Great Wall Motor	39,832	0.01
16,000	Great Wall Motor	54,361	0.03
14,200	Ningbo Deye	69,697	0.03
38,000	Weichai Power	58,589	0.03
21,100	Weichai Power	48,809	0.02
		2,495,365	1.08
	Denmark		
10	AP Moller - Maersk	25,994	0.01
1,051	Carlsberg	128,612	0.06
36	Genmab	9,887	0.00
7,951	Novo Nordisk	1,095,376	0.48
72	Pandora	12,699	0.01
1,412	Vestas Wind Systems	32,112	0.01
		1,306,698	0.56
	Finland		
1,032	Elisa	55,948	0.02
29,661	Nokia	120,399	0.05
202	Sampo	9,587	0.00
		569,201	0.25
	France		
19,838	Accor	802,634	0.35
888	AXA	33,824	0.01
324	Bouygues	11,930	0.01
2,461	Carrefour	39,882	0.02
19,339	Cie de Saint-Gobain	1,450,148	0.64
165	Cie Generale des Etablissements Michelin	6,488	0.00
1,934	Dassault Systemes	84,682	0.03
407	Edenred	17,551	0.00
3,726	EssilorLuxottica	850,878	0.40
1,067	Eurapen	84,099	0.04
2,008	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,502,134	0.39
1,043	Pernod	26,501	0.01
9,229	Sanofi	989,479	0.29
4,099	Schneider Electric	1,177,857	0.52
558	Vinci	5,402	0.00
		6,454,895	2.80
	Germany		
3,216	adidas	662,000	0.28
375	Bayerische Motoren Werke	34,887	0.02
731	Deutsche Boerse	29,796	0.01
5,424	Evonik Industries	120,373	0.05

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
235	Fresenius Medical Care	11,400	0.01
334	Heidelberg Materials	36,286	0.02
992	Henkel	81,983	0.04
215	HOCHTIEF	26,504	0.01
18,429	Mercedes-Benz	721,247	0.32
771	Merck	33,457	0.01
185	Puma	6,761	0.00
277	Zalando	9,888	0.00
		1,971,029	0.89
	Hong Kong		
89,000	AIA	703,935	0.31
38,000	CSPC Pharmaceutical	23,487	0.01
35,000	Lenovo	44,291	0.02
7,000	New World Development	7,049	0.00
1,500	Swire Pacific	12,734	0.01
		791,475	0.35
	India		
2,204	Infosys	51,077	0.02
4,511	Kotak Mahindra Bank	106,547	0.05
5,795	Power Grid of India	15,227	0.01
		171,851	0.08
	Ireland		
94	Aon	30,485	0.01
24,047	CRH	2,137,299	0.96
885	Eaton	267,739	0.12
197	Seagate Technology	19,296	0.02
4,881	Trane Technologies	1,374,595	1.06
		4,697,449	2.17
	Italy		
887	Generali	23,011	0.01
412,797	Intesa Sanpaolo	1,723,043	0.77
3,273	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	55,267	0.03
1,015	Prysmian	67,589	0.03
40,676	UniCredit	1,662,253	0.75
		3,493,677	1.56
	Japan		
1,100	Advantest	58,197	0.01
5,500	Asahi Kasei	38,094	0.02
2,900	Astellas Pharma	36,289	0.02
1,600	Azbil	52,597	0.02
1,700	Bic Camera	19,457	0.01
300	BIPROGY	9,470	0.00
2,500	Bridgestone	97,569	0.04
2,400	Daiichi Sankyo	620,709	0.04
800	Daikin Industries	101,751	0.05
3,200	Daiwa	23,611	0.01
900	Disco	31,212	0.01
2,700	Ebara	36,570	0.02
43,100	ENEOS	24,307	0.01
984	FANUC	28,129	0.01
3,200	FUJIFILM	85,849	0.04
1,000	Fuji Oil	34,050	0.01
1,600	Hakuhodo DY	19,531	0.01
2,700	Hitachi	69,257	0.03
12,500	Hoya	1,766,901	0.79
1,400	Isetan Mitsukoshi	21,992	0.01
900	Iyo Bk	12,161	0.01
600	Kajima	30,472	0.02
2,400	J Front Retailing	23,598	0.01
1,300	KDDI	37,113	0.02
2,600	Kewpie	1,199,350	0.53
1,500	Kubota	19,175	0.01
4,000	Kuraray	52,487	0.02
1,500	Kyushu Financial	7,779	0.00
11,200	Mitsubishi Chemical	65,211	0.03
4,200	Mitsubishi Electric	70,432	0.03
38,500	Mitsubishi UFJ Financial	318,671	0.14
1,200	Mitsui Fudosan	12,927	0.01
1,100	Mitsui Mining & Smelting	35,287	0.02
600	Miura	19,133	0.01
2,000	MS&AD Insurance	59,749	0.03
900	NIDEC CORP	30,994	0.02
200	Nifco	5,115	0.00
6,100	Nippon Paint	52,311	0.02
400	Nippon Yusen	14,430	0.01
600	Nitto	14,777	0.01
1,200	Nomura Research Institute	40,479	0.02
1,200	Obayashi	16,647	0.01
600	Odakyu Electric Railway	7,051	0.00
6,600	Panasonic	54,144	0.02
2,600	Persol	4,360	0.00
600	Rakus	13,254	0.01
1,600	Seiko Epson	23,819	0.01
1,700	Sekisui House	45,643	0.02
200	SHIFT	38,741	0.01
200	Shionogi	9,353	0.00
600	Shiseido	21,252	0.00
6,200	Sompo	122,534	0.05
1,900	Sumitomo Metal Mining	44,992	0.02
900	Sysmex	13,824	0.01
500	Tokio Marine	11,348	0.01
200	Tokyo Electron	35,456	0.02
49,500	Toyota Motor	909,432	0.42
200	Trend Micro	11,896	0.00
5,300	USS	46,915	0.02
2,600	Yamaha	52,484	0.03
10,900	Yamaha Motor	94,677	0.04
300	Yamaguchi Bldng	5,582	0.00
		6,383,000	2.88
	Liberia		
56	Royal Caribbean Cruises	9,457	0.00
	Mexico		
11,753	Cemex	7,151	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
6,991	Grupo Financiero Galicia	61,360	0.01
1,426	Wal-Mart de Mexico	4,155	0.00
		72,279	0.01
	Netherlands		
6,991	Akzo Nobel	448,224	0.05
46	Argenx	24,944	0.01
3,145	ASML	2,644,304	1.27
44,264	ING Groep	664,697	0.08
2,520	ING Groep ADR	42,151	0.01
1,778	Koninklijke Ahold Delhaize	58,794	0.01
33,197	Koninklijke KPN	127,514	0.06
197	NXP Semiconductors	37,289	0.01
1,267	Philips	30,614	0.01
1,738	Prosus	64,001	0.03
194	QIAGEN	3,931	0.00
419	Wolters Kluwer	61,969	0.04
		4,009,212	2.01
	Norway		
1,841	DNB Bank	36,316	0.01
1,281	Mowi	22,605	0.01
2,123	Orkla	16,829	0.01
9,301	Telenor	105,709	0.05
		181,549	0.08
	Singapore		
33,302	CapitaLand Investment	62,226	0.03
28,600	City Developments	134,745	0.06
469	DBS	11,157	0.01
7,106	UOL	29,303	0.01
		237,431	0.11
	South Africa		
1,579	Gold Fields	22,024	0.01
1,463	Nedbank	20,774	0.01
1,416	Sanlam	28,000	0.01
5,951	Vodacom	36,986	0.02
		110,804	0.05
	South Korea		
1,135	AMOREPACIFIC	21,156	0.01
788	BNK Financial	5,060	0.00
727	DB Insurance	51,026	0.01
83	HD HYUNDAI MIPO	6,329	0.00
812	KakaoBank	10,460	0.00
556	KB Financial	34,091	0.02
46	Krafton	9,791	0.00
241	NAVER	34,697	0.01
75	Samsung Electro-Mechanics	8,017	0.01
847	Samsung Electronics	33,093	0.01
291	Samsung Life Insurance	21,139	0.01
5,770	SK Hynix	790,271	0.34
2,372	SK Networks	9,074	0.00
		940,039	0.40
	Spain		
2,091	ACCIONA Energias Renovables	90,411	0.02
838	Amadeus IT	45,335	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
11,229	Banco Macro Sponsored Argentina	339,142	0.15
808	Bankinter	7,122	0.00
33,646	Cellnex Telecom	1,196,307	0.53
556	Industria de Diseno Textil	19,469	0.01
4,006	Mapfre	10,371	0.01
		1,481,695	0.64
	Sweden		
1,566	Boliden	42,269	0.02
791	Sandvik	16,806	0.01
669	SSAB	3,911	0.00
764	Svenska Cellulosa	10,946	0.00
2,049	Tele2	23,214	0.01
27,699	Telia	65,352	0.04
1,111	Volvo	29,457	0.02
		231,386	0.10
	Switzerland		
2,284	ABB	120,457	0.09
661	Alcon	55,973	0.01
67	Banque Cantonale Vaudoise	8,202	0.00
30	Belimo	20,179	0.01
12,412	Bunge Global	1,252,847	0.56
207	Julius Baer	12,592	0.01
203	Kuehne + Nagel International	60,334	0.04
309	Logitech International	22,629	0.01
216	SGS	24,379	0.01
172	Swiss Prime Site	19,322	0.01
227	Swiss Re	32,515	0.03
494	UBS	14,998	0.01
		1,657,110	0.74
	Taiwan		
32,000	Acer	45,131	0.02
11,000	Compal Electronics	12,173	0.01
7,000	Evergreen Marine Taiwan	41,138	0.02
11,000	Far EasTone Telecommunications	36,033	0.02
1,000	MediaTek	50,792	0.02
4,000	Quanta Computer	50,269	0.02
2,000	Realtek Semiconductor	33,449	0.01
6,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	147,846	0.07
12,229	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,359,371	0.94
4,000	Wistron	19,827	0.01
		2,855,169	1.14
	United Kingdom		
6,621	AstraZeneca	1,166,539	0.52
2,564	Aviva	15,668	0.01
4,350	Balfour	24,326	0.01
464	Berkeley	20,870	0.01
3,257	British Land	17,844	0.01
18,330	Compass	630,354	0.27
1,910	Computer	12,565	0.00
1,065	Informa	11,577	0.01
695	Intertek	36,119	0.02

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
29,706	J Sainsbury	114,944	0.00
1,296	Johnson Matthey	27,906	0.01
2,143	Kingfisher	6,019	0.01
4,005	Marks & Spencer	18,037	0.01
53,594	National Grid	704,509	0.21
2,214	NatWest	10,085	0.00
491	Pearson	6,803	0.00
32,761	RELX	1,627,332	0.49
795	Rightmove	8,802	0.00
1,592	Sage	21,409	0.01
1,616	Standard Chartered	17,417	0.01
		4,377,643	1.30
	United States		
362	3M	34,089	0.02
66	AbbVie	10,942	0.00
4,055	Adobe	2,344,429	1.05
233	Akamai Technologies	23,629	0.01
18,393	Alphabet	3,033,063	1.35
12,487	Amazon.com	2,190,919	0.98
97	American Express	17,459	0.01
6,544	American Tower	1,551,151	0.69
255	Amgen	83,590	0.04
184	ANSYS	52,665	0.02
10,647	Apple	2,613,496	1.20
8,229	Applied Materials	1,827,466	0.81
213	Atlassian	38,979	0.02
2,994	Autodesk	806,299	0.36
189	Automatic Data Processing	43,604	0.02
3,142	Baker Hughes	109,593	0.05
32,894	Bank of America	1,326,957	0.59
425	Bank of New York Mellon	25,581	0.01
173	Biogen	35,483	0.02
14	Booking	54,981	0.02
436	Borgwarner	14,842	0.01
18,899	Boston Scientific	1,610,624	0.72
1,439	Bristol-Myers Squibb	83,800	0.04
3,333	Broadcom	642,686	0.29
622	Brookfield Financial Solutions	110,962	0.05
2,851	Cadence Design Systems	860,694	0.38
479	Cardinal Health	54,060	0.02
92	CarMax	7,862	0.00
18,197	Carrier Global	1,311,276	0.58
156	CBRE	17,977	0.01
152	Cerebras	31,432	0.01
472	Cerfane	37,000	0.02
9,280	CF Industries	685,451	0.30
12,243	Charles Schwab	799,713	0.36
155	Cigna	55,569	0.03
554	Cisco Systems	27,999	0.01
332	Citigroup	20,664	0.01
258	Clorox	40,751	0.02
184	Coca-Cola	9,615	0.00
129	Colgate-Palmolive	11,752	0.01
11,116	Comcast	439,746	0.20
24,696	Confluent	826,066	0.26
2,024	Costco Wholesale	1,801,342	0.80
156	Crowdstrike	43,836	0.02
209	Crown Castle	33,506	0.01
559	Cummins	164,902	0.05
4,799	Danaher	1,264,455	0.57
116	Deltona	16,379	0.01
113	Deckers Outdoor	106,310	0.05
167	Dell Technologies	19,829	0.01
28,105	Delta Air Lines	1,192,495	0.53
919	Dexcom	63,382	0.03
106	Digital Realty Trust	15,975	0.01
135	Discover Financial Services	16,726	0.01
127	Dollar General	10,917	0.00
143	DoorDash	19,284	0.01
861	DR Horton	159,324	0.07
483	DuPont de Nemours	40,955	0.02
93	Ecolab	15,806	0.01
4,620	Edwards Lifesciences	326,449	0.15
259	Elevance Health	143,077	0.06
2,766	Eli Lilly	2,627,896	1.17
74	Equinix	61,640	0.03
201	Etsy	11,199	0.01
849	Evergy	57,044	0.02
621	Exelon	19,871	0.01
1,026	Expeditors International of Washington	125,788	0.06
102	FactSet Research Systems	42,534	0.02
231	Fortinet	16,889	0.01
9,663	Fortive	704,679	0.32
16,705	Freeport-McMoRan	692,119	0.31
747	General Mills	53,440	0.02
1,979	Gilead Sciences	133,630	0.06
399	GoDaddy	65,704	0.03
2,792	Goldman Sachs	1,419,229	0.63
316	Hasbro	21,800	0.01
3,662	Healthpeak Properties	85,849	0.04
938	Hewlett Packard Enterprise	19,481	0.01
178	Humana	40,398	0.02
195	IDEX	40,129	0.02
56	IDEXX Laboratories	27,339	0.01
214	Incyte	14,047	0.01
5,489	Ingersoll Rand	498,649	0.22
476	Intel	9,431	0.00
1,211	Intuit	759,099	0.34
4,690	Intuitive Surgical	2,253,792	1.01
551	Jabil	52,821	0.01
956	Johnson & Johnson	157,209	0.07
8,636	JPMorgan Chase	1,755,870	0.56
624	Kimberly-Clark	75,529	0.03
56	KLA	40,700	0.02
719	Kraft Heinz	26,361	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
271	Lennox	92,327	0.01
512	Lam Research	364,053	0.02
27,919	LEG	1,165,579	0.12
220	Lululemon Athletica	59,727	0.01
11,809	Marsh & McLennan	2,674,158	0.19
8,575	MasterCard	4,042,445	1.80
375	McKesson	97,497	0.04
19,522	Merck	2,226,507	0.39
930	Meta Platforms	729,629	0.12
3,662	Micron Technology	906,575	0.40
15,934	Microsoft	6,638,742	2.96
19	Mirina Healthcare	6,649	0.00
475	Molson Coors Beverage	26,391	0.01
74	Motorola Solutions	32,636	0.01
48	NetApp	5,721	0.00
149	Nettlix	97,639	0.04
21,788	NextEra Energy	1,744,751	0.76
330	Nvent	23,857	0.02
58,191	NVIDIA	6,730,057	3.01
11,515	Oracle	1,556,474	0.70
2,184	Palo Alto Networks	770,649	0.35
417	Pfizer	11,990	0.01
557	PNC Financial Services	93,410	0.04
274	Principal Financial	22,131	0.01
387	Procter & Gamble	59,466	0.03
9,490	Progressive	2,267,945	1.06
85	PulteGroup	11,172	0.01
777	QUALCOMM	30,731	0.01
22	Regeneron Pharmaceuticals	26,193	0.01
259	Rockwell Automation	86,221	0.02
48	S&P Global	23,584	0.01
2,121	Salesforce	543,535	0.24
1,738	ServiceNow	1,469,711	0.66
383	Snowflake	41,672	0.02
912	State Street	80,386	0.04
248	Steel Dynamics	29,529	0.01
2,624	Stryker	943,683	0.42
1,348	Synchrony Financial	67,429	0.03
155	T Rowe Price	16,387	0.01
2,087	Tesla	433,087	0.19
870	Texas Instruments	175,200	0.08
2,854	Thermo Fisher Scientific	1,741,749	0.78
4,288	TJX	502,009	0.22
1,629	Tut Brothers	148,842	0.07
285	Trimble	19,418	0.01
835	Uber Technologies	64,663	0.03
103	Ulta Beauty	39,768	0.02
1,789	Union Pacific	445,297	0.20
3,212	UnitedHealth	1,870,257	1.37
12,717	Verizon	1,424,630	0.64
1,387	Vertex Commercial Inc	67,132	0.03
75	Vertex Pharmaceuticals	37,169	0.02
2,797	Visa	767,445	0.34
25,726	Walmart	1,799,063	0.79
10,309	Walt Disney	982,846	0.45
1,041	Wells Fargo	60,129	0.03
83	Wellcare	10,346	0.00
34	West Pharmaceutical Services	10,773	0.00
417	Workday	105,842	0.05
800	Yum China	29,376	0.01
982	Zoetis	121,662	0.05
		86,876,266	39.57
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		126,614,751	60.72
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 263,000	AGL Core CLO 2 6.792% 20/7/2037	261,144	0.11
USD 250,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.29% 25/4/2035	250,343	0.11
USD 270,000	ARES 2024-ORS9 7.026% 17/5/2041	269,424	0.12
USD 250,000	Ballyrock CLO 21 6.79% 20/7/2037	250,271	0.11
USD 250,000	Barings CLO 14 6.79% 20/7/2037	250,259	0.11
USD 250,000	Barings Global Partners CLO 4X 6.481% 15/1/2033	250,309	0.11
USD 250,000	Barings Global Partners CLO 30X 6.501% 15/1/2033	249,895	0.11
USD 250,000	Flatiron CLO 26 6.687% 15/7/2036	250,313	0.11
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 52B 6.802% 20/4/2037	251,290	0.12
USD 134,652	Greenwood Park CLO 6.579% 15/4/2031	134,655	0.06
USD 224,000	MF1 2024-FL15 7.205% 18/8/2041	223,191	0.10
USD 204,575	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	207,100	0.10
USD 250,000	Trimtas CLO XII 6.825% 25/7/2034	249,393	0.11
USD 120,857	Voya CLO 2013-3 6.516% 25/4/2031	120,857	0.06
		3,235,375	1.48
	France		
EUR 113,000	Accor 4.875% 6/6/2030	111,256	0.05
EUR 115,000	Affaldu 4% 25/7/2029	113,794	0.05
EUR 116,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	116,299	0.05
EUR 110,000	Atos 1.75% 7/5/2025	9,615	0.00
EUR 403,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	401,241	0.18
EUR 110,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	111,549	0.05
EUR 609,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	499,710	0.20
EUR 403,000	Engie 4% 11/1/2035	404,607	0.20
EUR 116,000	Picinet 7.25% 1/11/2029	117,259	0.06
EUR 178	Worldline 0% 30/7/2026	10,144	0.01
		1,965,395	0.95
	Germany		
EUR 1,554,201	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033	1,795,462	0.78

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 400,000	Commerzbank 4.25% 23/08/2027	457,668	0.21
EUR 700,000	Commerzbank 4.88% 16/10/2029	822,280	0.38
USD 775,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	752,431	0.35
EUR 895,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2033	1,035,894	0.47
USD 200,000	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	217,359	0.10
EUR 400,000	Eurogrid 3.915% 12/2034	466,870	0.21
EUR 100,000	Fresenius Medical Care 4% 24/05/2033	113,964	0.05
		8,399,237	3.82
	Ireland		
EUR 100,000	Harvest CLO XXXII 7.288% 25/05/2037	122,834	0.06
EUR 287,000	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	383,067	0.17
EUR 100,000	Penta CLO 14 6.103% 15/01/2038	111,255	0.05
EUR 100,000	Taurus CLO XIII 6.25% 20/10/2036	111,163	0.05
		728,319	0.33
	Italy		
EUR 100,000	Dom-i Bidco 7.85% 15/10/2031	112,256	0.05
EUR 100,000	Engineering - ingegneria informatica 11.125% 15/8/2029	111,319	0.05
EUR 100,000	Fiat Chrysler 5% 04/6/2029	111,247	0.05
EUR 100,000	FS Cassiopea Luxembourg Sedefinx 5.125% 15/8/2027	109,161	0.05
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2029	112,000	0.05
EUR 1,525,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.3% 1/10/2054	1,660,491	0.75
EUR 100,000	Nexi 0% 24/2/2028	90,747	0.04
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	116,207	0.05
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	111,221	0.05
EUR 100,000	Leasys 4.625% 16/2/2027	111,341	0.05
		2,055,194	0.93
	Japan		
EUR 100,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	111,275	0.05
EUR 100,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	110,980	0.05
EUR 294,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	315,259	0.14
		537,514	0.24
	Jersey		
GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	142,034	0.06
USD 250,000	Galaxy Digital Partners CLO 7.6% 6.976% 25/5/2037	251,211	0.11
USD 350,000	Mosaic Credit CLO XV 6.32% 25/8/2037	347,549	0.16
		740,794	0.33
	Luxembourg		
EUR 100,000	Arrowhead Finance 7.125% 15/8/2029	83,727	0.04
EUR 200,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.953% 7/6/2032	223,519	0.10
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	123,801	0.06
		431,047	0.20
	Netherlands		
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 4.5% 23/9/2029	464,758	0.21
EUR 100,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 23/8/2033	120,664	0.05
EUR 400,000	Deutsche Telekom International Finance 4.375% 21/2/2034	462,453	0.21
EUR 200,000	Q-Park Holding I 2.0% 1/3/2027	205,579	0.09
		1,253,454	0.56
	Singapore		
USD 325,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	331,272	0.15
	Spain		
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 24/3/2031	111,006	0.05
EUR 100,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	111,661	0.05
EUR 600,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	706,298	0.32
		1,028,965	0.46
	Sweden		
EUR 100,000	Intrum 3% 15/9/2027	77,503	0.03
	Switzerland		
USD 525,000	UBS 6.246% 22/9/2029	558,868	0.25
	United Kingdom		
EUR 425,000	National Grid 4.25% 1/9/2030	474,264	0.21
GBP 1,500,182	United Kingdom Gilt 3.25% 31/1/2033	1,880,827	0.84
GBP 447,000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	522,436	0.23
USD 8,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	8,121	0.00
EUR 100,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	113,040	0.05
		3,005,296	1.36
	United States		
USD 227,000	280 Park Avenue 2017 2037 Mortgage Trust 6.989% 15/9/2034	230,944	0.10
USD 44,000	American Express 4.357% 21/8/2026	44,021	0.02
EUR 200,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	207,207	0.09
USD 34,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	34,799	0.01
USD 473,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	306,935	0.14
USD 204,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	209,687	0.10
USD 67,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	67,027	0.03
USD 113,000	Amgen 5.507% 2/3/2026	113,617	0.05
USD 4,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 15/1/2046	3,780	0.00
USD 312,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	320,448	0.14
USD 110,000	Atrium Hospitality Trust 2019 ASSP 4.55% 15/12/2028	108,156	0.05
USD 342,000	Bank of America 2.46% 22/10/2025	340,599	0.15
USD 43,000	Bank of America 5.08% 20/1/2027	43,492	0.02

The notes on pages 1126 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 280,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	263,424	0.11
EUR 350,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	368,564	0.16
USD 368,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	369,765	0.16
USD 200,000	Bank of New York Mellon 5.802% 25/10/2028	206,760	0.09
USD 188,000	Bank of New York Mellon 5.21% 20/10/2026	188,734	0.07
USD 192,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.554% 15/3/2037	190,922	0.08
USD 250,000	Becton Dickinson 4.693% 13/2/2028	250,787	0.11
USD 74,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	70,782	0.03
USD 146,000	Berry Global 5.5% 15/4/2028	146,569	0.06
USD 508,000	BHMS 2018-ATLS 6.854% 15/7/2035	508,635	0.14
USD 43,000	Broadcom 2.6% 15/2/2033	36,127	0.02
USD 123,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	110,084	0.05
USD 57,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	57,512	0.03
GBP 225,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.894% 15/8/2041	223,000	0.10
USD 59,000	BX Trust 2018-GW 6.454% 15/5/2034	59,000	0.02
USD 230,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	209,726	0.10
USD 230,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	212,005	0.10
USD 83,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	80,493	0.03
USD 166,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	166,182	0.07
USD 49,000	Comcast 4.8% 15/5/2033	49,519	0.02
USD 71,000	CSX 4.5% 15/3/2054	64,974	0.03
USD 242,645	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.456% 15/5/2035	241,343	0.09
USD 77,294	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	76,850	0.03
GBP 167,841	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	166,844	0.07
USD 177,000	Dell International / EMC 5.3% 1/10/2029	183,060	0.08
USD 44,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	29,141	0.01
USD 68,000	Elevance Health 4.65% 15/8/2032	67,118	0.02
USD 66,000	Elevance Health 4.9% 8/2/2029	67,060	0.04
EUR 257,000	Eli Lilly 1.7% 1/11/2049	205,949	0.09
USD 145,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	147,119	0.07
USD 60,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	54,069	0.02
USD 6,512,997	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/6/2029	192,486	0.08
EUR 200,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	213,280	0.10
USD 122,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	104,437	0.05
USD 152,000	Gilead Sciences 5.25% 15/10/2033	159,851	0.07
USD 159,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	166,397	0.07
USD 91,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	86,886	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	20,293	0.01
EUR 181,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	202,734	0.09
USD 293,000	GS Mortgage II Series 2025-ROOF 5.299% 3/6/2032	291,758	0.12
USD 21,000	HCA 3.375% 15/7/2031	19,883	0.01
USD 83,000	HCA 3.5% 15/7/2051	58,764	0.03
USD 15,000	HCA 4.5% 15/2/2027	15,029	0.01
USD 33,000	HCA 5.25% 15/6/2026	33,329	0.01
USD 215,000	HCA 5.625% 1/9/2028	222,592	0.10
USD 128,000	HCA 5.9% 15/2/2054	132,474	0.06
USD 138,000	Healthpeak 3% 15/1/2030	143,231	0.06
USD 135,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	93,875	0.04
USD 94,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	67,257	0.02
USD 62,000	Hudson Yards 2018-10HY Mortgage Trust 2.935% 10/8/2054	43,663	0.02
USD 104,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2029	106,879	0.05
USD 446,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	460,852	0.21
USD 48,000	Kaung Dr Pepper 4.6% 15/4/2052	43,479	0.02
USD 87,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	83,656	0.04
USD 189,000	Kraft Heinz Foods 4.25% 1/3/2031	177,586	0.08
USD 81,000	Lowe's 3.625% 15/4/2052	62,588	0.04
USD 53,000	Lowe's 5.15% 1/7/2033	55,167	0.02
EUR 250,000	Mars 2.5% 16/10/2034	257,881	0.09
USD 63,000	Mars 4% 1/3/2053	52,541	0.03
USD 233,000	MF1 2024-FL14 7.678% 19/3/2039	229,181	0.10
EUR 250,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	257,812	0.09
USD 92,000	Morgan Stanley 6.296% 24/10/2029	97,219	0.04
USD 334,000	Morgan Stanley 6.407% 29/10/2027	344,599	0.15
USD 160,000	Morgan Stanley 6.662% 12/4/2034	168,797	0.06
USD 64,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 6.564% 15/11/2034	64,520	0.03
USD 165,000	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	171,845	0.08
USD 89,000	Nasdaq 5.95% 15/8/2053	89,461	0.04
USD 116,100	Option One 2001-D1 Mortgage Trust 3.565% 25/1/2033	105,513	0.05
USD 303,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	281,474	0.12
USD 119,000	Pfizer 4% 15/12/2049	100,677	0.04
USD 188,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	187,816	0.07
EUR 463,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	540,347	0.24
USD 167,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	168,569	0.06
USD 279,000	Public Service Electric and Gas 4.85% 15/12/2032	279,368	0.12
USD 113,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	113,647	0.05
USD 81,000	Republic Services 3.05% 1/3/2050	57,855	0.03
USD 284,000	Republic Services 5.05% 15/7/2033	295,300	0.11

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 287,000	Charter Communications 2.25% 15/01/2029	252,970	0.12
USD 157,000	Southern California Edison 2.85% 01/08/2029	143,901	0.06
USD 364,000	Virginia Electric and Power Co 3.2% 15/01/2027	350,751	0.17
USD 1,000,000	United States Cash Management Bill - Receiving 0% 12/09/2024	999,042	0.48
USD 675,000	United States Cash Management Bill - Receiving 0% 10/09/2024	674,089	0.32
USD 445,000	United States Cash Management Bill - Receiving 0% 26/09/2024	446,537	0.21
USD 800,000	United States Cash Management Bill - Receiving 0% 31/10/2024	797,641	0.38
USD 700,000	United States Treasury Bill 0% 5/9/2024	699,999	0.33
USD 800,000	United States Treasury Bill 0% 19/9/2024	798,462	0.38
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	997,963	0.48
USD 1,005,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	1,003,879	0.48
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	497,944	0.24
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	498,375	0.24
USD 600,000	United States Treasury Bill 0% 24/10/2024	598,297	0.29
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	498,940	0.24
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	997,270	0.48
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	498,340	0.24
USD 1,375,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	1,372,284	0.66
USD 1,128,256	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2053	1,169,285	0.56
USD 1,819,256	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	1,826,962	0.87
USD 1,638,000	United States Treasury Note/Bond 4% 31/12/2029	1,655,709	0.79
USD 1,716,700	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/11/2032	1,754,166	0.84
USD 1,912,400	United States Treasury Note/Bond 4.25% 31/12/2024	1,910,794	0.92
USD 120,000	UnitedHealth 5.05% 15/04/2053	117,457	0.06
USD 159,000	UnitedHealth 5.25% 15/02/2054	157,886	0.07
USD 170,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	165,243	0.08
USD 103,000	Verizon Communications 5.5% 23/02/2054	106,729	0.05
USD 41,000	VMware 1.4% 15/08/2026	38,572	0.02
USD 225,000	VMware 1.8% 15/08/2028	208,670	0.09
USD 194,000	VMware 4.65% 15/05/2027	194,472	0.09
USD 329,000	Waste Management 1.5% 15/03/2031	275,397	0.12
USD 161,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 3.658% 15/09/2048	85,388	0.04
USD 194,000	Wellsmere 2.85% 15/10/2050	144,702	0.06
USD 38,000	Wellsmere 4% 1/6/2025	37,877	0.02
USD 282,000	Wellsmere 4.125% 15/5/2027	280,838	0.13
USD 364,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	357,842	0.17
USD 15,000	WRKCo 4% 15/3/2028	14,820	0.00
		26,599,000	12.50
Total Bonds		54,821,753	24.48
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		190,856,514	85.20
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 250,000	Fidelis CLO 2018-2 0% 17/10/2030*	250,000	0.12
USD 250,000	Fidelis CLO 2018-3 0% 17/10/2030*	250,000	0.11
USD 250,000	Fidelis CLO 2018-4 0% 17/10/2030*	250,000	0.11
USD 250,000	Fidelis CLO 2018-5 0% 17/10/2030*	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 0% 20/7/2031*	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 0% 20/7/2031*	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 0% 20/7/2031*	250,000	0.11
		1,750,000	0.78
	Ireland		
EUR 200,000	Carval Euro CLO 6A 0% 15/7/2037*	210,994	0.09
EUR 100,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2032*	105,268	0.05
EUR 110,000	Sona Fios CLO II 0% 20/4/2037*	121,832	0.05
		438,094	0.19
	Jersey		
USD 250,000	Gulf Capital Partners CLO 19 0% 20/10/2031*	250,000	0.12
USD 250,000	Gulf Capital Partners CLO 20 0% 20/10/2031*	250,000	0.11
USD 250,000	Gulf Capital Partners CLO 20 0% 20/10/2031*	250,000	0.11
USD 250,000	Gulf Capital Partners CLO 20 0% 20/10/2031*	250,000	0.11
		1,000,000	0.45
	Luxembourg		
EUR 22,000	Opus Chatham Issuance 2.5% 4/7/2028*	24,247	0.01
Total Bonds		3,212,721	1.43
Total Other Transferable Securities		3,212,721	1.43
Total Portfolio		193,954,235	86.63
Other Net Assets		30,047,062	13.43
Total Net Assets (USD)		224,001,297	100.00

*Security is subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	6,210,000	USD	3,449,928	UBS	19/9/2024	56,479
AUD	179,219	EUR	109,868	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(1,977)
BRL	6,793,000	USD	1,246,542	HSBC Bank	19/9/2024	(47,211)
CAD	4,749,128	USD	3,516,064	HSBC Bank	19/9/2024	31,009
CAD	320,840	USD	234,127	Standard Chartered Bank	19/9/2024	3,504
CAD	640,242	USD	474,388	JP Morgan	19/9/2024	4,312
CHF	882,441	USD	982,975	Royal Bank of Canada	19/9/2024	45,659
CHF	116,629	EUR	111,078	Standard Chartered Bank	19/9/2024	3,884
CHF	893,926	USD	989,537	Morgan Stanley	19/9/2024	19,729
CHF	709,149	USD	811,443	JP Morgan	19/9/2024	23,956
CHF	466,261	USD	523,517	Barclays	19/9/2024	(2,268)
CNH	14,828,212	USD	2,035,419	State Street	19/9/2024	44,810
CNH	1,694,100	USD	236,571	Citibank	19/9/2024	4,192
CNY	20,310,440	USD	4,119,341	BNP Paribas	19/9/2024	26,266
DKK	6,910,000	USD	999,241	Royal Bank of Canada	19/9/2024	26,598
EUR	740,882	CHF	762,345	Goldman Sachs	19/9/2024	(16,748)
EUR	173,186	USD	186,868	State Street	19/9/2024	6,077
EUR	326,951	USD	360,224	BNP Paribas	19/9/2024	11,058
EUR	428,446	USD	459,668	HSBC Bank	19/9/2024	16,302
EUR	716,484	USD	773,116	Standard Chartered Bank	19/9/2024	12,206
EUR	169,839	USD	222,988	RBS	19/9/2024	(1,991)
GBP	764,723	USD	999,477	UBS	19/9/2024	32,225
GBP	736,684	USD	959,810	Bank of America	19/9/2024	13,000
HUF	126,536,618	USD	365,171	JP Morgan	19/9/2024	14,392
HUF	42,944,422	EUR	116,926	RBS	19/9/2024	183
IDR	13,079,544,022	USD	812,439	BNP Paribas	19/9/2024	46,234
INR	201,743,107	USD	2,406,483	Citigroup	19/9/2024	(849)
INR	29,726,891	USD	355,371	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(310)
JPY	1,111,765,000	USD	7,105,713	Barclays	19/9/2024	478,734
JPY	54,109,894	USD	345,236	Royal Bank of Canada	19/9/2024	31,621
JPY	291,522,438	USD	1,930,599	JP Morgan	19/9/2024	71,649
JPY	141,826,939	USD	936,312	HSBC Bank	19/9/2024	46,182
JPY	76,166,189	USD	500,617	BNP Paribas	19/9/2024	(12,510)
KRW	2,307,306,815	USD	1,681,791	UBS	19/9/2024	40,814
KRW	296,837,815	USD	225,469	Citigroup	19/9/2024	(553)
MXN	17,897,547	USD	942,216	Morgan Stanley	19/9/2024	(45,711)
MXN	6,836,027	USD	407,121	HSBC Bank	19/9/2024	(15,519)
MYR	993,884	USD	222,226	Barclays	19/9/2024	1,191
PLN	2,213,619	USD	546,911	BNP Paribas	19/9/2024	28,599
PLN	466,697	EUR	109,183	RBS	19/9/2024	(333)
SAR	851,238	USD	169,299	Standard Chartered Bank	19/9/2024	4
SEK	10,686,549	USD	1,010,490	Royal Bank of Canada	19/9/2024	18,382
THB	12,963,687	USD	364,479	JP Morgan	19/9/2024	25,733
USD	127,351	GBP	100,000	JP Morgan	19/9/2024	(4,111)
USD	345,384	EUR	319,226	State Street	19/9/2024	(6,326)
USD	477,068	EUR	440,804	Barclays	19/9/2024	(8,812)
USD	791,274	EUR	736,403	UBS	19/9/2024	(24,924)
USD	386,364	KRW	499,665,672	Bank of America	19/9/2024	(11,887)
USD	479,709	BRL	2,697,269	Citibank	19/9/2024	21,048
USD	968,234	EUR	879,766	Bank of America	19/9/2024	(14,166)
USD	118,881	BRL	667,390	Morgan Stanley	19/9/2024	(8)
USD	233,779	HUF	1,866,907	HSBC Bank	19/9/2024	(87)
USD	347,186	CNY	2,472,648	BNP Paribas	19/9/2024	(2,661)
USD	921,482	EUR	841,651	JP Morgan	19/9/2024	(15,599)
USD	479,332	GBP	344,469	UBS	19/9/2024	(13,448)
USD	367,884	CAD	504,167	JP Morgan	19/9/2024	(5,973)
USD	778,468	JPY	113,882,921	BNP Paribas	19/9/2024	(5,832)
USD	519,439	JPY	76,000,000	UBS	19/9/2024	(4,922)
USD	551,754	EUR	503,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(2,311)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP	[illegible]	JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SEK Hedged Share Class						
SEK	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
56	EUR	Euro BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
42	EUR	Euro Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
15	EUR	Euro Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
1	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	[illegible]	[illegible]
27	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
58	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	[illegible]	[illegible]
(74)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
2	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
14	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(65)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
10	USD	Nifty 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(14)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
7	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
5	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
(12)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
25	GBP	Long Gilt	December 2024	[illegible]	[illegible]
(323)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
226	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (177,111)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI.43.V1 of 12/06/2032, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2028	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR 18,614	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1 and pays Fixed 1%	Natwest	20/12/2028	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR 510,257	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1 and pays Fixed 5%	Barclays	20/12/2028	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR (324,289)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.41.V1 and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2028	[illegible]	[illegible]
IRS	INR 214,326,148	Fund receives Fixed 6.330(C)4%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	28/08/2027	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	INR 72,700,372	Fund receives Fixed 6.252%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/3/2029	2,192	2,192
IRS	INR 69,864,079	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/3/2029	3,559	3,559
IRS	INR 46,777,846	Fund receives Fixed 6.337%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/3/2034	4,185	4,185
IRS	INR 46,777,846	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/3/2034	4,377	4,377
IRS	BRL 2,400,000	Fund receives Fixed 10.354800%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(9,597)	(9,597)
IRS	USD 2,500,000	Fund receives Fixed 4.5%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	5/6/2025	13,707	13,707
IRS	BRL 1,200,457	Fund receives Fixed 10.003917%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(6,112)	(6,112)
IRS	BRL 1,400,578	Fund receives Fixed 10.136747%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(8,858)	(8,858)
IRS	BRL 1,878,258	Fund receives Fixed 10.111923%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(9,560)	(9,560)
IRS	BRL 6,000,000	Fund receives Fixed 12.463641%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	10,377	10,377
IRS	USD 1,000,000	Fund receives Fixed 4.1885%, and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	23/10/2027	10,049	10,049
IRS	BRL 1,178,296	Fund receives Fixed 9.985899%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(6,097)	(6,097)
IRS	USD 5,588,869	Fund receives Fixed 3.9958%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	5/6/2029	48,849	48,849
IRS	BRL 2,200,466	Fund receives Fixed 13.249611%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	5,433	5,433
IRS	GBP 541,418	Fund receives Fixed 4.122%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Barclays	17/11/2028	5,459	5,459
IRS	GBP 642,000	Fund receives Fixed 4.128%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Barclays	21/11/2028	5,563	5,563
IRS	EUR 1,610,000	Fund receives Fixed 0%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	5/9/2029	19,135	19,135
IRS	EUR 3,760,762	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	30/9/2029	35,772	35,772
IRS	EUR 2,763,712	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	17/9/2029	24,617	24,617
IRS	USD 543,708	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.5185%	Barclays	31/12/2053	(15,668)	(15,668)
IRS	JPY 62,900,000	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	4/3/2054	(6,979)	(6,979)
IRS	JPY 62,900,000	Fund receives Fixed 1.452%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	11/3/2054	(6,884)	(6,884)
IRS	BRL 4,511,444	Fund receives Fixed 13.179343%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	9,729	9,729
IRS	BRL 4,389,242	Fund receives Fixed 13.200318%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	10,612	10,612
IRS	BRL 1,171,600	Fund receives Fixed 10.062749%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(5,733)	(5,733)
IRS	BRL 1,172,356	Fund receives Fixed 10.021014%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(5,858)	(5,858)
IRS	BRL 1,325,000	Fund receives Fixed 10.009333%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(6,705)	(6,705)
IRS	BRL 10,000	Fund receives Fixed 10.176823%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(49)	(49)
IRS	BRL 1,852,597	Fund receives Fixed 10.133333%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(9,599)	(9,599)
IRS	USD 13,457,200	Fund receives Fixed 4.934%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2025	112,516	112,516

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 2,220,800	Fund receives Fixed 4.729%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2027	31,126	31,126
IRS	USD 13,437,800	Fund receives Fixed 4.518%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2029	312,444	315,287
IRS	USD 260,600	Fund receives Fixed 4.354%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2034	10,728	10,991
IRS	USD 541,200	Fund receives Fixed 4.671%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2054	38,046	38,745
IRS	MXN 28,853,030	Fund receives Fixed 9.775%, and pays Floating MXN-MXBTIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(2,923)	(2,923)
IRS	MXN 14,426,514	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating MXN-MXBTIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(1,446)	(1,446)
IRS	MXN 14,426,514	Fund receives Fixed 9.6%, and pays Floating MXN-MXBTIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(1,422)	(1,422)
IRS	MXN 18,000,000	Fund receives Fixed 9.2%, and pays Floating MXN-MXBTIE 1 Month	Barclays	5/2/2026	(14,529)	(14,529)
IRS	MXN 9,626,000	Fund receives Fixed 9.1543%, and pays Floating MXN-MXBTIE 1 Month	Barclays	5/8/2025	(546)	(546)
IRS	USD 2,639,800	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.274%	Barclays	5/2/2035	(3,712)	(3,712)
TRS	USD (2,455)	The Fund receives the total return on JD Health International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	8/2/2025	(449)	(7,249)
TRS	USD (26)	The Fund receives the total return on DSV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	114	(4,660)
TRS	USD (29)	The Fund receives the total return on Hamamatsu Photonics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	60	(5,359)
TRS	USD (110)	The Fund receives the total return on Kobayashi Pharmaceutical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(136)	(3,864)
TRS	USD (183)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	149	(9,399)
TRS	USD (29)	The Fund receives the total return on Nomura Real Estate. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(108)	(5,760)
TRS	USD (5,460)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(3,662)	(58,500)
TRS	USD (46,000)	The Fund receives the total return on Nan Ya Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	26/2/2025	1,634	(65,139)
TRS	USD (149)	The Fund receives the total return on SEB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	14/8/2025	(334)	(15,573)
TRS	USD (51)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 1b-300 basis points	Citibank	24/2/2026	89	(6,845)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Amano. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/2/2025	(87)	(27,166)
TRS	USD (5)	The Fund receives the total return on Daiwa Office Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/2/2025	(119)	(15,631)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on Zeriishu Hoshi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/2/2025	(299)	(24,345)
TRS	USD (357)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(1,926)	(32,958)
TRS	USD (33,000)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	882	(72,626)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Bic Camera. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(469)	(6,443)
TRS	USD (4,200)	The Fund receives the total return on Eisai. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(110)	(13,289)
TRS	USD (1,400)	The Fund receives the total return on Daibea. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(1,237)	(51,267)
TRS	USD (9,700)	The Fund receives the total return on Daiichisanku. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(1,119)	(116,552)
TRS	USD (17)	The Fund receives the total return on Daiwa House REIT Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	526	(27,949)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on Descente. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	99	(12,048)
TRS	USD (2,600)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	189	(62,139)
TRS	USD (5)	The Fund receives the total return on Industrial & Infrastructure Fund Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(44)	(4,268)
TRS	USD (11)	The Fund receives the total return on Japan Real Estate Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(2,297)	(44,949)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on JMDC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	10/2/2025	(989)	(12,140)

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,500)	The Fund receives the total return on Justsystems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(2,147)	(35,860)
TRS	USD (500)	The Fund receives the total return on Tokai Rubber. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(1,151)	(26,369)
TRS	USD (3,800)	The Fund receives the total return on Toho Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(3,621)	(57,992)
TRS	USD (6,371)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	2,058	(46,109)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	268	(14,291)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(962)	(30,274)
TRS	USD (1,900)	The Fund receives the total return on Nitori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(142)	(30,976)
TRS	USD (14,500)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	1,149	(42,861)
TRS	USD (39)	The Fund receives the total return on Nomura Real Estate Master Fund. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	447	(39,780)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Obic. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	566	(34,511)
TRS	USD (5,500)	The Fund receives the total return on OSG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(367)	(90,970)
TRS	USD (30,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(565)	(39,861)
TRS	USD (28,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	651	(15,047)
TRS	USD (3,500)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(2,179)	(46,106)
TRS	USD (1,400)	The Fund receives the total return on Sanken Electric. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	493	(67,462)
TRS	USD (800)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(90)	(23,999)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,700)	The Fund receives the total return on [illegible]. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(396)	(41,949)
TRS	USD (159)	The Fund receives the total return on Sbf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	57	(8,855)
TRS	USD (3,500)	The Fund receives the total return on TE Teth. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	269	(44,749)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Tsiuruha. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(114)	(12,195)
TRS	USD (3,002)	The Fund receives the total return on Volvo Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	89	(9,975)
TRS	USD (2,116)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(568)	(19,506)
TRS	USD (6,000)	The Fund receives the total return on Lite-On Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(79)	(20,969)
TRS	USD (5,378)	The Fund receives the total return on Orkla. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(3,725)	(60,133)
TRS	USD (404)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(42)	(68,606)
TRS	USD (2,309)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(410)	(17,205)
TRS	USD (8,936)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(317)	(31,795)
TRS	USD (52,400)	The Fund receives the total return on Man Wah. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(729)	(31,116)
TRS	USD (2,800)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	2,287	(16,870)
TRS	USD (2,000)	The Fund receives the total return on Powerchip Semiconductor Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	17	(1,357)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Farfet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	28/2/2025	(56)	(17,367)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,569)	The Fund receives the total return on Marriott. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/02/2025	(169)	(14,109)
TRS	USD (2,397)	The Fund receives the total return on NHK Spring. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/02/2025	152	(26,461)
TRS	USD (309)	The Fund receives the total return on Nippon Sanso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/02/2025	(329)	(10,307)
TRS	USD (1,390)	The Fund receives the total return on Nexon. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/02/2025	(265)	(69,940)
TRS	USD (3,000)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/02/2025	2,724	(41,864)
TRS	USD (5,492)	The Fund receives the total return on Gildan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	3/4/2025	(5,086)	(61,272)
TRS	USD (751)	The Fund receives the total return on Bradley. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	14/4/2025	30	(7,493)
TRS	USD (884)	The Fund receives the total return on DraSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(2,781)	(108,983)
TRS	USD (358)	The Fund receives the total return on Remy Cointreau. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	5/5/2025	(979)	(28,822)
TRS	USD (320)	The Fund receives the total return on Renault. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	(19)	(15,329)
TRS	USD (269)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	452	(40,555)
TRS	USD (167)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(1,580)	(59,400)
TRS	USD (84)	The Fund receives the total return on Compass Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	909	(15,759)
TRS	USD (31)	The Fund receives the total return on Expedia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(219)	(4,540)
TRS	USD (101)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(964)	(23,930)
TRS	USD (773)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	731	(65,087)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (511)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	(19)	(20,752)
TRS	USD (4,504)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	29/5/2025	3,372	(43,139)
TRS	USD (427)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	7/6/2025	(1,446)	(20,197)
TRS	USD (320)	The Fund receives the total return on Inclusplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	13/6/2025	(340)	(43,918)
TRS	USD (1,819)	The Fund receives the total return on Davide Campari-Milano. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	13/6/2025	(518)	(16,811)
TRS	USD (4,247)	The Fund receives the total return on Pantoro Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	13/6/2025	28	(27,016)
TRS	USD (418)	The Fund receives the total return on EDITEC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	13/6/2025	(3,516)	(52,826)
TRS	USD (881)	The Fund receives the total return on TOMRA Systems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	13/6/2025	(434)	(13,521)
TRS	USD (1,117)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	559	(9,252)
TRS	USD (2,000)	The Fund receives the total return on Daio Paper. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	214	(13,712)
TRS	USD (13,251)	The Fund receives the total return on Takeuchi Kiita. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(35)	(3,506)
TRS	USD (9,000)	The Fund receives the total return on Wharf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(512)	(23,663)
TRS	USD (1,873)	The Fund receives the total return on Rion. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(357)	(13,136)
TRS	USD (1,491)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(1,029)	(44,323)
TRS	USD (396)	The Fund receives the total return on Getinge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(52)	(8,276)
TRS	USD (5,751)	The Fund receives the total return on Hulic plans. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	283	(34,069)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (2,546)	The Fund receives the total return on Lilco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(4,525)	(84,342)
TRS	USD (571)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	559	(3,826)
TRS	USD (750)	The Fund receives the total return on Rightmove. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	453	(10,263)
TRS	USD (115)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(571)	(13,240)
TRS	USD (2,441)	The Fund receives the total return on Sika Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(632)	(28,476)
TRS	USD (279)	The Fund receives the total return on Tritax. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/11/2025	(362)	(9,107)
TRS	USD (361)	The Fund receives the total return on Wacker Chemie. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(115)	(30,621)
TRS	USD (864)	The Fund receives the total return on Danone. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	23/6/2026	(328)	(12,662)
TRS	USD (4,429)	The Fund receives the total return on Banco del Bajio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	380	(11,899)
TRS	USD (1,103)	The Fund receives the total return on Coca-Cola Femsa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	341	(3,369)
TRS	USD (75)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(57)	(4,861)
TRS	USD (489)	The Fund receives the total return on Grupa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	208	(3,197)
TRS	USD (33)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(68)	(9,624)
TRS	USD (2,315)	The Fund receives the total return on Sandoz Distribution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	186	(3,860)
TRS	USD (352)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	27/2/2026	830	(18,942)
TRS	USD (1,005)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-930 basis points.	JP Morgan	16/2/2026	(2,586)	(35,972)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (5,284)	The Fund receives the total return on Alcoa Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	378	(1,345)
TRS	USD (2,597)	The Fund receives the total return on AZ-COM MARUWA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,993)	(11,113)
TRS	USD (354)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,592)	(33,837)
TRS	USD (86,000)	The Fund receives the total return on China Travel International Investment Hong Kong. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	658	(11,600)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Fukuoka Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(597)	(5,268)
TRS	USD (2,200)	The Fund receives the total return on Ganfeng Lithium. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	55	(4,887)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on Ibiden. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(575)	(5,206)
TRS	USD (13,578)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(12,643)	(66,267)
TRS	USD (30,000)	The Fund receives the total return on Mapletree Logistics Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,595)	(41,363)
TRS	USD (1,400)	The Fund receives the total return on MUFGhova. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(467)	(9,117)
TRS	USD (4,615)	The Fund receives the total return on Northern Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	4,309	(27,989)
TRS	USD (4,400)	The Fund receives the total return on Orient. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,455)	(28,931)
TRS	USD (2,199)	The Fund receives the total return on Penta-Ocean Construction. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(625)	(9,277)
TRS	USD (338)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(7,039)	(34,475)
TRS	USD (994)	The Fund receives the total return on Rengo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(748)	(7,336)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (294)	The Fund receives the total return on Sappmi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,636)	(10,001)
TRS	USD (19,869)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(5,361)	(39,267)
TRS	USD (6,100)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(6,849)	(42,619)
TRS	USD (16,200)	The Fund receives the total return on Singapore Post. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(226)	(6,329)
TRS	USD (210,710)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(8,928)	(66,781)
TRS	USD (5,865)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(317)	(48,602)
TRS	USD (6,000)	The Fund receives the total return on Wharf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	226	(55,775)
TRS	USD (5,000)	The Fund receives the total return on Foxconn Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(1,563)	(19,641)
TRS	USD (33,000)	The Fund receives the total return on Powerchip Semiconductor Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(1,242)	(22,282)
TRS	USD (1,799)	The Fund receives the total return on Bajaj Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(1,807)	(30,530)
TRS	USD (3,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(16)	(1,812)
TRS	USD (500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	100	(1,082)
TRS	USD (2,618)	The Fund receives the total return on BPF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(1,719)	(11,775)
TRS	USD (8,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(249)	(7,772)
TRS	USD (1,473)	The Fund receives the total return on Brenntag. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	24/2/2029	(86)	(4,588)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (11,592)	The Fund receives the total return on Dexcom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(825)	(55,983)
TRS	USD (285)	The Fund receives the total return on Fanuc Ltd. Contracts. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(15)	(4,112)
TRS	USD (1,869)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(772)	(29,316)
TRS	USD (1,722)	The Fund receives the total return on Sizzers. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	483	(18,606)
TRS	USD (101)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	16/2/2025	(70)	(12,221)
TRS	USD (7,252)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points.	JP Morgan	31/3/2025	606	(21,660)
TRS	USD 679,098	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	26/9/2024	5,899	5,191
TRS	USD 1,151,875	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	26/9/2024	(5,588)	(4,954)
TRS	USD 449,075	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2024	4,612	3,948
TRS	USD 296,301	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2024	3,403	2,724
TRS	USD 295,051	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2024	709	(1,121)
TRS	USD 900,175	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	26/9/2024	(4,511)	10,699
TRS	USD 1k	Fund receives [PXEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	26/9/2024	10,112	10,111
TRS	USD 443,900	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	26/9/2024	(1,972)	(97)
Total (USD underlying exposure - USD 44,693,441)					567,059	(3,049,937)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
511,015	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(4,250)	82
509,618	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.02	31/10/2024	(2,917)	299
1,251,081	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(8,194)	3
247	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(7,849)	17,147
77	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	15/11/2024	(3,729)	8,099
45	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	19/9/2024	(9,000)	(21,555)
35	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(11,540)	(4,340)

The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements

Sustainable Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
49	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(8,225)	2,947
41	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	70	21,012
29	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(14,853)	1,006
45	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(9,629)	8,032
14	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(27,729)	1,599
3	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 510	20/9/2024	(552)	3,735
76	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(40,036)	836
19	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(9,951)	76
32	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(5,168)	1,072
41	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(23,166)	984
17	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(9,486)	60
59	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	35,823	49,915
34	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(21,275)	10,081
6	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 200	20/9/2024	(8,316)	27
4	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 280	20/9/2024	2,201	6,000
45	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	8,286	21,600
37	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(3,957)	185
1	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 925	20/9/2024	(1,355)	592
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(5,194)	3,230
12	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	5,583	11,130
5	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 485	20/9/2024	8,039	10,450
26	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(5,578)	910
10	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(4,250)	20
21	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(7,637)	515
9	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(5,058)	27
40	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 405	20/9/2024	(58,113)	10,300
17	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(19,450)	1,326
21	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(1,044)	7,927
24	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(5,856)	4,668
55	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(22,614)	2,970
60	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(37,377)	6,150
58	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(20,358)	8,149
41	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(6,458)	26,547
15	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 135	20/9/2024	(1,961)	2,857
14	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,230	20/9/2024	(32,357)	39,200
9	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	20/9/2024	12,999	21,339
25	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(14,715)	2,188
13	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(14,872)	52
10	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	30,000	38,800
14	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(3,381)	9,450
3	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	8,000	14,385
97	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	11,830	19,982
19	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(1,685)	67
59	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	7,797	34,690
33	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(5,958)	7,062
25	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(3,834)	9,500
25	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	4,292	18,625
19	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(3,267)	6,080
19	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	5,938	19,855
35	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(12,329)	27,825

Sustainable Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
59	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	2,624	31,795
16	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(3,344)	7,200
44	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(1,782)	8,250
32	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	12,559	28,080
9	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 830	18/10/2024	1,646	12,309
41	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(5,975)	3,310
10	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(3,197)	4,725
62	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(15,500)	26,226
10	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(1,932)	5,175
27	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(8,124)	382
25	Call	ZR Huntsman	Exchange Traded	USD 130	18/10/2024	4,360	29,500
20	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	3,559	11,000
9	Call	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(4,661)	4,950
Total (USD underlying exposure - USD (8,617,259))						(47,886)	249,073

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(511,511)	Put	OTC USD/MXN	Citigroup	USD 17.2	2/9/2024	1,219	(12)
(1,269,681)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	4/9/2024	3,357	
(28)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 530	13/9/2024	5,282	(840)
(14)	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	6,075	(233)
(40)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(12,115)	(26,200)
(34)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	2,536	(2,635)
(10)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	659	(746)
(29)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	1,839	(1,377)
(45)	Put	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	3,735	(323)
(26)	Put	Marvell	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	954	(286)
(38)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	1,596	(1,349)
(11)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(15,410)	(17,325)
(50)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	8,917	(2,550)
(11)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(682)	(2,211)
(30)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	29,227	(7,710)
(60)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	17,903	(7,387)
(41)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	7,247	(902)
(14)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,400	20/9/2024	(2,051)	(2,415)
(25)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	6,307	(1,937)
(15)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 300	20/9/2024	5,125	(30)
(6)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(3,929)	(6,960)
(14)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	9,556	(700)
(57)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(440)	(827)
(59)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(3,587)	(12,256)
(33)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	2,306	(1,897)
(12)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	795	(1,020)
(19)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(110)	(2,033)
(50)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(815)	(2,933)
(9)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	1,148	(662)
(32)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	649	(3,184)

The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(16)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	304	(8,200)
(44)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 39	18/10/2024	145	(7,736)
(32)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(3,680)	(7,280)
(32)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	1,504	(2,224)
(2)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 680	18/10/2024	1,274	(689)
(25)	Put	Meta	Exchange Traded	USD 400	18/10/2024	1,507	(913)
(11)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(527)	(2,465)
(51)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(4,392)	(7,650)
(115)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 79	18/10/2024	6,808	(4,139)
(37)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	978	(2,014)
(33)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 530	18/10/2024	991	(1,188)
(14)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	1,974	(5,320)
(10)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(5,170)	(10,850)
(27)	Put	Wal-Mart	Exchange Traded	USD 66	18/10/2024	(3,634)	(7,074)
(17)	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 100	15/11/2024	3,023	(2,516)
(26)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(2,210)	(4,680)
(36)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 65	15/11/2024	896	(2,808)
(9)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 315	17/1/2025	1,144	(5,805)
Total (USD underlying exposure - USD 2,894,321)						118,670	(151,846)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 2,036,047	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	1,839	19,114
USD 2,597,149	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2024	(8,757)	36,449
USD 2,178,949	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.72% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/11/2026	Citibank	23/10/2024	12,901	74,562
USD 1,064,162	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2035	Morgan Stanley	8/10/2024	16,111	27,429
Total (USD underlying exposure - USD 8,902,982)				61,794	146,527

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (1,064,162)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.19% Fixed annually from 10/10/2025	Morgan Stanley	8/10/2024	(1,938)	(4,449)
USD (2,178,949)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.13% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(7,421)	(12,525)
USD (2,606,947)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	6,552	(9,957)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (2,667,149)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	6,188	(4,723)
USD (1,897,064)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	1,177	(25,071)
USD (1,897,064)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	1,708	(24,539)
USD (3,017,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	8,559	(3,099)
USD (1,850,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	8,061	(4,612)
Total (USD underlying exposure - USD 3,925,664)				19,763	(83,363)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 6,612,700	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	6,186,396	2.31
USD 3,469,464	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	3,415,633	1.62
USD 6,829,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	6,861,882	3.07
Total TBA (USD underlying exposure - USD 16,474,889)		16,473,889	6.99

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Sustainable Global Bond Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
1,259	iShares JP Morgan ESG Local Government Bond UCITS ETF*	55,062	0.01
	Total Funds	55,062	0.01
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
179	Enbridge*	27,094	0.02
	Ireland		
9	Trane Technologies	2,733	0.00
	Netherlands		
3	ASML	2,751	0.00
112	ING Groep ADR	1,914	0.00
8	NXP Semiconductors	1,376	0.00
		6,041	0.00
	Taiwan		
15	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,571	0.00
	United Kingdom		
1,149	BP	6,805	0.01
189	Rio Tinto	27,089	0.02
		33,894	0.03
	United States		
3	Adobe	1,773	0.00
76	Amazon.com	15,324	0.01
34	Apple	7,780	0.00
14	Applied Materials	3,181	0.00
349	Bank of America	14,024	0.01
48	Broadcom	8,515	0.00
32	Charter Global	2,300	0.00
9	Crowdstrike	2,547	0.00
372	Delta Air Lines	17,218	0.00
6	Eli Lilly	5,541	0.01
116	Freeport-McMoRan	5,446	0.00
112	Hilton Worldwide	24,592	0.02
2	Meta Platforms	1,046	0.00
13	Microchip Technology	1,169	0.00
10	Micron Technology	1,120	0.00
115	NRG Energy	9,035	0.01
184	NVIDIA	22,331	0.02
9	Salesforce	2,344	0.00
19	Tesla	12,378	0.01
24	Tri Pointe Homes	1,437	0.00
200	Walmart	16,246	0.01
47	Walt Disney	4,136	0.00
76	Wells Fargo	4,354	0.00
		160,870	0.11
	Total Common Stocks (Shares)	256,272	0.18

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	BONDS		
	Argentina		
USD 47,000	YPF 8.5% 11/07/2031	49,232	0.03
	Australia		
USD 9,000	FMG Resources August 2006 4.375% 01/04/2031	8,261	0.01
USD 5,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/09/2027	4,845	0.00
USD 167,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/04/2032	165,491	0.12
AUD 1,000,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2021 4.8% 13/10/2031	678,250	0.47
USD 5,000	Mineral Resources 8% 01/11/2027	5,099	0.01
USD 141,000	Mineral Resources 8.25% 01/02/2030	149,177	0.09
AUD 1,000,000	Pilbara Ports Pty Ltd 2021 2ND 5.625% 01/12/56	678,545	0.40
		1,111,668	0.69
	Austria		
EUR 100,000	ams-OSRAM 10.5% 30/03/2029	116,337	0.07
USD 3,000	Suzano Austria 3.125% 15/01/2032	4,275	0.00
		120,612	0.07
	Bahrain		
USD 214,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	219,163	0.13
	Bermuda		
USD 193,000	NCL 8.125% 15/01/2029	202,497	0.13
USD 113,000	Viking Cruises 7% 15/02/2029	121,582	0.08
		324,079	0.21
	Brazil		
BRL 4,124	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/31	72,847	0.05
BRL 13,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/27	225,918	0.14
USD 203,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/05/2054	205,884	0.13
USD 28,498	Transocean Millenium 8% 30/09/2031*	27,881	0.02
		532,530	0.34
	Bulgaria		
USD 99,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	91,427	0.06
	Canada		
USD 13,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/02/2029	12,142	0.01
USD 13,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/01/28	12,504	0.01
USD 111,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	101,756	0.06
USD 18,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/01/2028	17,484	0.01
USD 7,000	Air Canada 3.875% 15/08/2029	6,794	0.00
USD 320,000	Bausch + Lomb 8.375% 01/10/2028*	330,000	0.21
USD 101,000	Bombardier 7% 1/6/2032	101,270	0.06
USD 69,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	70,616	0.05
USD 12,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	13,056	0.01
USD 143,000	GFL Environmental 3.75% 15/08/2025	140,549	0.09

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,000	GFL Environmental Inc 144A/S	50,641	0.02
USD 7,000	GFL Environmental Inc 3.75% 15/7/2031	7,321	0.01
USD 75,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	74,259	0.03
USD 175,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	173,991	0.07
USD 165,000	Methanex 5.65% 15/12/2044	157,736	0.06
USD 150,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	91,944	0.04
USD 7,000	Open Text 3.875% 15/12/2029	6,651	0.00
USD 3,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	2,923	0.00
USD 7,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	6,864	0.00
USD 100,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	92,688	0.04
		1,236,150	0.79
	Cayman Islands		
USD 250,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	253,029	0.16
USD 250,000	AGL CLO 3 0.000% 15/7/2031	250,271	0.16
USD 250,000	AGL CLO 7 0.000% 15/7/2034	251,800	0.16
USD 650,000	AGL CLO 9 7.282% 20/4/2037	652,371	0.41
USD 500,000	AGL Core CLO 2 7.085% 20/7/2037	502,376	0.32
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.034% 20/4/2034	251,540	0.16
USD 300,000	AREIT 2024-CRE6 0.000% 17/6/2041	304,573	0.19
USD 500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 0.000% 24/7/2034	498,971	0.31
USD 800,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 0.000% 19/7/2037	802,765	0.51
USD 350,000	Barrett CLO 6 8.441% 22/10/2032	350,421	0.22
USD 250,000	Capital CLO 14 0.000% 15/7/2037	250,441	0.16
USD 100,000	CIFC Funding 2014-II-R 0.000% 24/4/2031	100,055	0.06
USD 129,519	CIFC Funding 2017-IV A 0.000% 24/10/2030	129,598	0.08
USD 334,106	CIFC Funding 2018-I A 0.000% 18/4/2031	334,819	0.21
USD 200,000	CIP Wood Season 0% 1/10/2037	199,606	0.13
USD 250,000	Flatiron CLO 20 7.478% 25/8/2036	251,549	0.16
USD 250,000	Flatiron CLO 20-R 0.000% 25/8/2036	250,044	0.16
USD 500,000	Flatiron CLO 28 0.000% 15/7/2036	503,609	0.32
USD 200,000	FWD 0.0% 9/4/2027	203,000	0.13
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.684% 20/10/2034	249,255	0.16
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 0.000% 20/4/2037	251,537	0.16
USD 231,142	Golub Capital Partners Static 2024-1 0.000% 20/4/2033	231,365	0.15
USD500,000	HPS Loan Management 2024-2A 7.036% 20/6/2037	502,242	0.32
USD 315,000	HPS Loan Management 2024-2A 0.000% 20/7/2037	321,089	0.20
USD 150,000	MF1 2024-FL15 0.000% 19/8/2041	154,449	0.10
USD 450,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.060% 24/7/2037	448,852	0.28
USD 475,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.410% 24/7/2037	477,900	0.30
USD 315,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 58 8.410% 24/7/2037	316,091	0.20
USD 253,000	OCP CLO 2020-17 7.229% 15/7/2037	251,299	0.16
USD 254,000	OCP CLO 2020-20 7.229% 15/4/2037	251,322	0.16
USD 250,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.414% 15/11/2034	251,100	0.16
USD 179,219	Pikes Peak CLO 3 0.000% 24/7/2031	179,468	0.11
USD 146,606	Rockford Tower CLO 2018-1 0.000% 20/5/2031	147,040	0.09
USD 200,000	Rockford Tower CLO 2018-1 0.000% 20/5/2031	200,287	0.13
USD 500,000	RR 10 Ltd 0.000% 15/10/2039	501,874	0.32
USD 151,429	RR 3 0.000% 15/1/2036	151,800	0.09
USD 3,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	2,987	0.00
USD 31,000	Seagate HDD Cayman 9.125% 1/12/2032	35,729	0.02
USD 550,000	Sound Point CLO XIV 0.000% 25/1/2034	549,342	0.34
USD 470,000	Trinitas CLO XXIX 0.000% 23/7/2037	471,111	0.30
USD 110,000	Trinitas CLO XXIX 0.000% 23/7/2037	112,672	0.29
EUR 100,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	105,492	0.07
USD 18,832	Venture XXVI CLO 0.000% 20/1/2029	18,836	0.01
		12,889,237	8.08
	Chile		
USD 200,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	197,858	0.13
USD 200,000	Celulosa 5.000% 15/8/2027	196,976	0.12
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	154,555	0.10
USD 200,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.150% 10/8/2053	200,699	0.13
		750,128	0.48
	Colombia		
USD 300,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	296,250	0.19
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	225,250	0.15
COP 600,000,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2027	140,659	0.07
COP 974,900,000	Colombian TES 6.5% 28/4/2030	213,368	0.23
USD 51,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	50,511	0.03
USD 372,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	384,462	0.18
USD 200,000	Promigas Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	184,226	0.12
		1,299,673	0.85
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 300,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 17/3/2031*	305,577	0.20
USD 291,000	Ivory Coast Government International Bond 8.375% 3/6/2028*	289,843	0.19
		595,420	0.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Czech Republic		
CZK 1,240,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 11/04/2033	58,240	0.46
CZK 2,000,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	93,059	0.73
		151,299	1.19
	Denmark		
EUR 100,000	Danske Bank 4.348% 19/09/2031*	111,983	0.87
USD 750,000	Danske Bank 6.466% 9/1/2026*	751,857	5.89
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/02/2021	94,662	0.74
EUR 100,000	TDC A/S 4.125% 23/02/2033*	111,462	0.87
		1,069,964	8.37
	Dominican Republic		
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	189,425	1.48
USD 162,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	154,319	1.21
USD 197,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2031	191,263	1.50
		535,007	4.19
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	166,491	1.30
EGP 2,100,000	Egypt Treasury Bills 0% 11/06/2024	40,594	0.32
EGP 2,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 02/07/2024	38,811	0.30
EGP 2,400,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/02/2025	47,727	0.37
		293,623	2.29
	Finland		
EUR 100,000	Aktia Bank 1.125% 4/3/2029	99,607	0.78
EUR 100,000	Finnair 4.75% 24/05/2028*	109,851	0.87
		209,871	1.65
	France		
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/02/2027	91,598	0.72
EUR 100,000	Altice France 5.875% 1/02/2027	89,467	0.70
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 13/03/2029	110,387	0.86
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 9/3/2027*	111,237	0.87
USD 400,000	BNP Paribas 4.625% 13/03/27*	402,900	3.15
EUR 100,000	BPCE 4.163% 6/3/2029	110,339	0.87
USD 800,000	BPCE 5.975% 18/1/2027	800,240	6.27
USD 250,000	BPCE 6.871% 18/1/2055	253,209	1.98
EUR 200,000	Faurecia (Klarius) SAS Loans Pretax V 2023-1 6.594% 21/10/2029	223,081	1.74
EUR 100,000	Constellium 4.375% 15/2/2032	112,349	0.87
EUR 200,000	Credit Agricole 4.0% 23/1/2037	210,709	1.65
EUR 100,000	Crown European SACA 5.25% 15/7/2028	110,424	0.87
EUR 200,000	Electricite de France 5.375% 15/6/2030	222,304	1.74
EUR 100,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	107,227	0.84
EUR 1,000,000	Forvia 3.125% 15/6/2026	1,095,330	8.58
EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028	110,352	0.87
EUR 200,000	Groupe Fnac Holding Loans 2023 4.418% 23/02/2029	222,000	1.74
EUR 100,000	Quatrim 7.875% 15/01/2030	111,009	0.87

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Rexel 5.125% 15/6/2030*	114,454	0.90
EUR 100,000	Rexel 5.25% 15/9/2030	115,117	0.90
EUR 110,000	Rexel 5.875% 15/4/2031*	126,540	0.99
USD 300,000	Rexel 6.125% 15/6/2033*	312,468	2.44
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	110,269	0.87
EUR 100,000	Picard 7.75% 15/1/2030	111,258	0.87
EUR 110,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	120,344	0.94
EUR 200,000	RCI Banque 4.5% 6/4/2027	225,362	1.76
USD 600,000	Societe Generale 4.25% 14/9/2028*	597,804	4.67
USD 250,000	Societe Generale 6.221% 15/6/2033*	255,274	1.99
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028*	109,391	0.85
EUR 400,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2030*	438,299	3.42
EUR 400,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2028	421,187	3.29
EUR 200	Worldline 0% 30/7/2026*	25,281	0.20
EUR 500	Worldline 4% 6/7/2028	63,133	0.49
		3,682,211	28.84
	Germany		
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082*	109,454	0.85
EUR 300,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	327,981	2.56
EUR 100,000	Commerzbank 7.5% 15/10/2029*	119,880	0.94
EUR 200,000	Commerzbank 8.5% 19/10/2028	225,280	1.76
USD 450,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026*	452,798	3.55
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 10/11/2033	237,437	1.86
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	103,642	0.81
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	114,831	0.90
EUR 5,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	5,486	0.04
EUR 100,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	109,259	0.86
EUR 110,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2029*	132,227	1.04
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026*	110,499	0.87
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	113,983	0.89
EUR 100,000	Mahle 2.5% 28/5/2031	104,832	0.82
EUR 100,000	Merck 2.875% 25/6/2084	109,872	0.86
EUR 100,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	113,864	0.89
EUR 100,000	PrioGroup 5.375% 6/4/2031*	109,693	0.86
EUR 100,000	Real & Stark Auto Germany 11.125% 15/6/2033	111,259	0.87
EUR 244,000	Stadt Automotive GF Germany 2021 VG 8.25% 21/7/2024	274,855	2.15
EUR 100	Tele Columbus 10% 1/1/2028	88,753	0.69
EUR 100,000	TK Elevator Bidco 4.375% 15/7/2027*	109,652	0.86
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	107,234	0.84
		3,083,709	24.16
	Greece		
EUR 100,000	National Bank of Greece 8.25% 18/7/2029*	113,487	0.89

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1155 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 400,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	452,000	0.27
	Hungary		
HUF 11,500,000	Hungary Government Bond 5% 24/10/2029	33,640	0.02
USD 200,000	Hungary Government International Bond 6.25% 16/9/2052	202,542	0.13
EUR 167,000	Hungary Government International Bond 6.375% 12/9/2033	201,246	0.14
EUR 162,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	180,819	0.07
USD 200,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	204,227	0.13
		622,551	0.40
	Indonesia		
USD 200,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	200,197	0.13
IDR 1,144,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	72,549	0.05
IDR 2,457,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	163,421	0.10
IDR 1,010,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/6/2037	73,474	0.05
USD 200,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	190,881	0.12
		700,522	0.45
	Ireland		
EUR 200,000	AIB 5.25% 23/6/2028	223,599	0.14
USD 500,000	AIB 7.583% 14/10/2026	513,067	0.32
EUR 200,000	Arbour CLO 5.154% 15/8/2036	224,764	0.14
EUR 250,000	Arbour CLO 5.404% 15/8/2034	279,580	0.18
EUR 370,000	Arbour CLO 5.554% 15/8/2036	413,068	0.26
USD 200,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	203,010	0.13
EUR 200,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	225,741	0.14
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO III 7.255% 15/10/2034	227,832	0.14
EUR 100,000	Dilosk RMBS No. 3 Dac 4.44% 20/5/2062	110,392	0.07
EUR 148,000	Dilosk RMBS No. 4 4.4% 20/1/2062	164,227	0.10
EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.058% 18/2/2034	110,615	0.07
EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.808% 18/2/2034	111,599	0.07
GBP 400,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 7.539% 17/8/2033	523,000	0.33
GBP 243,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 8.49% 17/8/2033	279,681	0.18
EUR 200,000	LT Autoflotas V 4.558% 15/5/2035	220,119	0.14
GBP 308,000	Stack Financing 2023-1 9.08% 15/8/2033	400,086	0.25
EUR 250,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.148% 15/7/2038	276,295	0.18
EUR 500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.798% 15/7/2038	557,022	0.35
EUR 500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.248% 15/7/2038	552,345	0.35
EUR 375,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.298% 15/7/2038	416,699	0.26
GBP 111,000	Vic Logistics 2024 5.63% 15/5/2034	133,299	0.08
		6,372,146	4.05
	Isle of Man		
USD 200,000	AngloGold Ashanti 3.75% 01/10/2030	183,934	0.12
	Israel		
USD 200,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	188,359	0.12
	Italy		
EUR 465,750	Autofinance 3 4.304% 22/12/2046	513,659	0.33
EUR 93,149	Autofinance 3 5.166% 22/12/2046	102,569	0.07
EUR 201,000	Azzurro Aumpyre 3.625% 15/6/2027	221,900	0.15
EUR 103,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2034	115,236	0.07
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	109,313	0.07
EUR 103,000	Banco BPM 4.875% 17/1/2030	102,833	0.11
EUR 103,000	doValue 5.125% 7/7/2029	106,500	0.07
EUR 200,000	Enel 6.625% 16/9/2034	244,068	0.15
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2029	111,900	0.07
EUR 469,000	ERG 3.875% 10/11/2028	500,265	0.31
EUR 103,000	Fiber Bidco 7.875% 15/1/2030	111,548	0.07
EUR 103,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027	109,291	0.07
EUR 100,000	Guala Closures Spa 3.25% 15/6/2028	105,814	0.07
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.625% 15/4/2029	102,000	0.07
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	103,118	0.07
GBP 100,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	125,990	0.08
USD 700,000	Intesa Sanpaolo 7% 21/11/2025	710,178	0.45
EUR 595,122	Mooney Finance 4.68% 28/2/2046	654,958	0.27
EUR 103,000	Milano Mortgage Finance 4.388% 28/4/2063	108,889	0.07
EUR 204,000	Nexi 0% 24/2/2028	191,481	0.12
EUR 103,000	Optics Bidco 6.125% 14/2/2034	120,600	0.08
EUR 103,000	Rekeep Bidco 8.686% 15/6/2031	101,222	0.07
EUR 103,000	Rekeep Bidco Add-Ons 8.686% 28/6/2034	107,832	0.07
USD 204,000	Unipol 3.154% 30/5/34*	210,441	0.13
EUR 103,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,541	0.07
		4,909,690	3.12
	Japan		
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.406% 19/4/2034	208,552	0.13
USD 200,000	Mitsui Fudosan 3.2019% 22/6/2051	169,521	0.12
USD 200,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	217,659	0.14
EUR 100,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	100,884	0.06
EUR 100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	101,084	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Goldman 5.375% 31/10/2027*	111,275	0.07
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.47% 14/1/2029	182,747	0.11
		1,119,041	0.70
	Jersey		
USD 22,000	Adient Global 8.25% 15/11/2031	22,410	0.02
USD 200,000	Apex 3.1% 01/2030	169,770	0.10
EUR 100,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	111,294	0.07
GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	132,259	0.08
USD 250,000	Carlyle CLO 2023-2 7.37% 15/4/2037	251,367	0.16
GBP 100,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	127,645	0.08
USD 250,000	Madison Park CLO 2025-1 7.502% 22/4/2037	254,650	0.16
USD 200,000	Octagon Study Park CLO 6.612% 20/7/2036	202,149	0.13
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sarl 5.172% 28/5/2031	300,224	0.20
		1,581,468	1.00
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allianz Universal Hedoyuddlab Universal Financialdlad Luxor 4.0.625% 06/2034*	103,600	0.06
GBP 100,000	Allianz Universal Hedoyuddlab Universal Financialdlad Luxor 4.4.375% 06/2035	120,774	0.08
GBP 100,000	Calvin Data Finco 6.25% 15/8/2028	126,403	0.08
GBP 500,000	Compartment Cover UK Sight 5.556% 25/8/2031	699,874	0.44
USD 200,000	Covanta Finco / Covanta US Finco 5.75% 15/1/2029	198,757	0.12
USD 200,000	Dream Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	200,000	0.13
USD 200,000	DSV Resources 5.875% 15/11/2034*	196,399	0.12
EUR 100,000	Elara Financing Luxembourg 8.6% 15/7/2031*	113,648	0.07
EUR 100,000	Epiris Sub-in 7.875% 31/1/2031	116,827	0.07
EUR 100,000	Garfunkelux Holdco 7.5% 31/1/2029	76,322	0.05
EUR 100,000	Lecimmo Compartiment Commercial 2024-1 4.034% 4/9/2034	110,019	0.07
USD 170,000	Mineral Resources 8.5% 15/5/2030	173,051	0.11
USD 50,000	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 26/1/2034**	15,750	0.01
EUR 100,000	SmartPhoto Lux 4.7.334% 1/12/2028	113,666	0.07
USD 167,119	SIC Shard Diversified Trading 7.25% 3/6/2031*	169,219	0.11
USD 200,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	141,000	0.09
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	111,053	0.07
EUR 100,000	Rossini 5.625% 31/12/2029	111,812	0.07
EUR 100,000	SES 2.875% 27/5/2026*	105,737	0.07
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	110,662	0.07
		2,093,045	1.32

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Malta		
USD 4,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030*	3,244	0.00
USD 150,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	149,963	0.10
		153,207	0.10
	Mauritius		
USD 291,000	Diamond 7.95% 28/7/2026	292,368	0.19
	Mexico		
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032*	196,259	0.12
USD 200,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	189,790	0.12
USD 274,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	205,387	0.13
MXN 24,662	Mexican Bonos 7% 3/9/2025	159,432	0.07
MXN 31,571	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	199,977	0.13
MXN 5,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	29,589	0.02
MXN 4,257	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	29,827	0.01
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	170,920	0.11
USD 200,000	Mexico Government International Bond 5.25% 15/11/2028	194,365	0.12
		1,221,886	0.79
	Netherlands		
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 4.25% 22/2/2034*	216,887	0.14
USD 600,000	ABN AMRO Bank 6.575% 13/10/2026*	609,984	0.39
USD 200,000	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031*	203,723	0.13
EUR 100,000	Axalta 2023-1 Mtge 15/8/2049	112,108	0.07
EUR 100,000	Bidds Topco 6.25% 15/6/2030	114,082	0.07
EUR 400,000	Bpcm Nl. 2021-1 4.257% 22/7/2031	444,323	0.29
EUR 200,000	Conpharma Rabobank 4.375% 24/6/2027	219,800	0.14
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	214,645	0.14
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	100,364	0.06
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	101,638	0.06
EUR 100,000	IHO FL 2024-1EU 4.669% 18/5/2032	111,913	0.07
EUR 100,000	Sarens Finance Company 5.75% 21/2/2029	99,362	0.06
USD 491,000	JBS Group 5.75% 15/1/2028*	492,909	0.31
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	108,733	0.07
USD 200,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	197,580	0.12
EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	108,577	0.07
EUR 100,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	112,767	0.07
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2029*	113,997	0.07
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2029	112,690	0.07
EUR 100,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2026	110,888	0.07
USD 200,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	188,109	0.12
EUR 500,000	Telefonica Europe 2.502% 5/2/2027	534,858	0.34
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	226,249	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(h).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/09/2031	103,004	0.09
USD 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 01/10/2026	96,942	0.08
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 15/05/2029	195,006	0.16
EUR 100,000	United 7.750% 15/07/2031	101,529	0.07
EUR 1,400,000	Volkswagen International Finance 1.5% 01/06/2031	1,271,710	0.99
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	95,145	0.07
EUR 100,000	Ziggo 2.875% 15/01/2030	91,222	0.06
USD 216,000	Ziggo 4.875% 15/01/2030*	185,231	0.13
		7,459,049	4.96
	North Macedonia		
EUR 200,000	North Macedonia Government International Bond 5.96% 15/07/2027	216,504	0.16
	Norway		
EUR 100,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	121,340	0.09
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	192,165	0.13
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048*	197,799	0.14
		389,964	0.27
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	200,210	0.13
	Peru		
USD 200,000	Fraanovi de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	199,614	0.13
USD 200,000	Kallpa Generacion 4.875% 24/5/2026	198,175	0.13
USD 200,000	Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	154,588	0.10
USD 28,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 23/1/2031	24,669	0.02
USD 62,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	57,194	0.04
PEN 455,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	126,437	0.08
PEN 120,000	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/8/2033	35,015	0.02
		795,692	0.52
	Poland		
PLN 210,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/08/2036	41,579	0.03
PLN 795,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	197,151	0.13
PLN 500,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/04/2033	127,746	0.08
USD 115,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	115,037	0.07
USD 70,000	Republic of Poland Government Translations Bond 5.75% 25/11/2029	70,709	0.05
		492,422	0.32

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 1.875% 29/09/2083	100,448	0.07
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/05/2054	111,825	0.07
		212,273	0.14
	Puerto Rico		
USD 14,642	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2043	11,797	0.00
USD 265,187	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	239,497	0.16
		251,294	0.16
	Romania		
EUR 100,000	RCI 5.625% 5.25% 15/5/2028	105,598	0.07
EUR 214,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	180,575	0.12
EUR 297,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	264,289	0.18
USD 31,000	Romanian Government International Bond 4.15% 24/10/2021	24,158	0.02
		574,620	0.39
	Saudi Arabia		
USD 251,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	170,941	0.11
USD 213,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034	199,122	0.13
		370,063	0.24
	Singapore		
USD 264,000	Pfizerovaccines Enterprise 3.3% 19/5/2027	249,202	0.17
	South Africa		
ZAR 1,481,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031*	72,948	0.05
ZAR 2,980,211	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	172,758	0.11
ZAR 113,000	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	6,277	0.00
ZAR 1,984,014	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	97,736	0.06
ZAR 1,100,000	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040*	57,504	0.03
USD 204,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	153,252	0.10
USD 204,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	161,626	0.10
		721,846	0.48
	South Korea		
USD 400,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	400,016	0.26
USD 264,000	POSCO 5.75% 17/1/2028*	265,312	0.18
		665,328	0.44
	Spain		
EUR 100,000	Autonomia Spain 3.023% 30/4/2034	99,525	0.06
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.75% 30/9/2026	105,622	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1155 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.625% 14/09/30	111,045	0.07
EUR 200,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/12/28	226,202	0.14
EUR 100,000	Bankinter 5% 23/02/34	112,011	0.07
EUR 200,000	CaixaBank 6.875% 07/10/33*	222,094	0.14
USD 600,000	CaixaBank 6.684% 13/09/27*	624,630	0.39
EUR 100,000	Cellnex Finance 2% 15/02/33*	98,827	0.06
EUR 100,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	95,557	0.06
EUR 100,000	Fluvius System Project 5.3% 31/01/2037	111,101	0.07
EUR 100,000	Lyntia Telecom Bondco 5.75% 20/04/2029	110,794	0.07
EUR 100,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026*	100,886	0.07
		2,105,200	1.34
	Sweden		
EUR 100,000	Castellum 2% 24/03/2029	96,894	0.06
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/01/2027*	93,013	0.06
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 3.625% 13/10/2027*	93,039	0.06
		282,946	0.18
	Switzerland		
USD 200,000	UBS 3.875% 26/2025	198,400	0.12
EUR 200,000	UBS 4.594% 12/09/2026*	221,021	0.14
USD 300,000	UBS 5.125% 29/07/26*	294,681	0.19
USD 775,000	UBS 6.327% 22/12/2027*	803,331	0.51
USD 250,000	UBS 7.5% 15/02/2028	270,386	0.17
USD 200,000	UBS 9.25% 13/11/2028*	220,844	0.14
		1,908,664	1.21
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/09/2025	199,000	0.12
USD 400,000	Bangkok Bank 5.5% 21/09/2033	420,644	0.27
THB 4,250,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2029	126,499	0.08
		746,143	0.47
	Turkey		
TRY 1,700,000	Turkiye Government Bond 26.2% 6/10/2033	70,389	0.04
TRY 500,000	Turkiye Government Bond 33.06% 6/11/2029	17,486	0.01
TRY 3,200,000	Turkiye Government Bond 31% 15/08/2035	128,536	0.08
		216,410	0.13
	Ukraine		
USD 200,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/02/2025	179,000	0.11
	United Arab Emirates		
USD 220,000	DP World 6.85% 2/7/2037*	244,579	0.16
	United Kingdom		
GBP 262,000	Affinity Funding 2024-1 6.399% 30/9/2041	331,211	0.21
EUR 100,000	Barclays 4.92% 8/8/2030	111,005	0.07
GBP 500,000	Barclays 8.125% 16/12/2025	652,346	0.41
USD 250,000	Barclays 7.325% 2/11/2026	260,225	0.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Barclays 9.625% 18/12/2029	222,571	0.14
GBP 100,000	Bellis Acquisition III 3.25% 16/2/2026	124,502	0.08
GBP 177,291	Bruntwood Bridge 2023-1 6.125% 14/6/2061	234,368	0.15
GBP 100,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	142,864	0.09
GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6% 25/8/2031	151,725	0.10
EUR 100,000	Castellum 4% 29/10/2029	99,097	0.06
GBP 100,000	CDEP Finally Born 6.625% 30/6/2029	133,825	0.09
GBP 100,000	Cellnex 5.5% 23/6/2033	134,365	0.09
GBP 470,000	Coventry Building Society 2.5% 18/11/2030	622,452	0.39
GBP 100,000	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	133,825	0.09
GBP 100,000	Eastern Power Networks 6.5% 12/11/2053	132,297	0.10
GBP 100,000	Edinburgh Airport Finance 3.125% 31/7/2028	124,771	0.08
GBP 100,000	Equinox Funding 2024-1 6.062% 25/3/2044	126,578	0.10
USD 200,000	Experian 4.25% 27/7/2029	193,500	0.12
GBP 204,000	Finsbury Square 2021-1 6.077% 21/12/2071	262,762	0.17
GBP 218,000	Funding Circle 8.125% 15/7/2028	286,852	0.26
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	127,802	0.08
GBP 100,000	Gemgarto 2023-1 6.029% 16/12/2073	126,825	0.08
GBP 100,000	Hammerson Finance 5.875% 30/9/2027	124,543	0.08
GBP 100,000	Harben Finance 2023-1 6.6% 21/8/2033	133,059	0.09
GBP 95,791	Harben Finance 2024-1 6.56% 21/8/2033	123,407	0.08
GBP 100,000	Hiscox Hill NO 4 4.3625% 21/8/2050	121,318	0.08
GBP 100,000	Hiscox Hill NO 4 7.5125% 21/8/2050	129,793	0.08
USD 200,000	HSBC 7.336% 3/11/2026	205,100	0.13
EUR 100,000	ING OC Finance 3.375% 19/4/2032	104,844	0.07
EUR 100,000	ING OR Quattro Finance 3.375% 18/9/2028*	117,826	0.07
GBP 200,000	Julius Lucas 5.125% 31/12/2031	244,852	0.15
GBP 337,977	Jupiter Mortgage NO 1 5.007% 20/8/2060	433,668	0.28
GBP 233,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/8/2060	279,952	0.17
GBP 116,776	Lanark Master Issuer 6.48% 22/12/2069	141,999	0.09
GBP 263,656	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.16% 20/8/2050	339,355	0.24
GBP 191,000	London Delta No 2 6.381% 28/3/2034	251,654	0.16
GBP 113,000	Marks & Spencer Plc 6.125% 12/11/2027	122,892	0.08
GBP 114,000	Motion 4.5% 26/11/2025*	121,600	0.08
EUR 200,000	Motion 4.875% 26/9/2031*	222,668	0.14
GBP 100,000	Mulberry (Finance) 6.125% 22/12/2029	126,668	0.08
GBP 223,000	Nationwide Building Society 6.75% 22/6/2028*	282,579	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 400,000	NatWest 7.416% 06/11/2033	535,170	0.39
USD 400,000	NatWest 6% 19/06/2035	406,235	0.29
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/11/2032	131,035	0.09
GBP 277,000	Newday Partnership Master Issuer 7.94% 15/07/2031	361,842	0.27
GBP 282,000	Oat Hill NO 3 6.65% 23/05/2045	370,444	0.27
GBP 148,000	Oat Hill NO 3 7.45% 23/05/2045	194,106	0.14
GBP 241,000	Permanent Master Issuer 5.548% 10/07/2071	315,037	0.23
GBP 100,000	Phoenix Proc 5.625% 15/11/2027	124,007	0.09
GBP 100,000	Pinewood Finco 6% 27/03/2030	131,589	0.09
GBP 108,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	141,225	0.09
GBP 224,310	PMF 2024-1 2.94% 15/10/2060	296,450	0.19
GBP 100,000	Polaris 2023-1 6.31% 23/02/2061	130,797	0.09
GBP 100,000	Polaris 2023-2 6.19% 23/09/2059	130,927	0.09
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.63% 26/02/2061	131,472	0.09
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	127,726	0.08
GBP 400,000	Santander UK 7.098% 16/11/2027	540,902	0.34
USD 200,000	Silverstone UK 5.25% 28/02/29	267,309	0.17
USD 400,000	Standard Chartered 7.75% 16/11/2028	456,222	0.27
GBP 156,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 4.457% 25/8/2061	207,559	0.13
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 4.641% 25/8/2061	133,424	0.08
GBP 137,000	Stratton Mortgage Funding 2024-4 4.356% 25/8/2061	183,924	0.12
GBP 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	126,478	0.07
GBP 277,431	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/8/2063	368,127	0.23
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.31% 20/8/2063	134,202	0.09
GBP 462,182	Tower Bridge Funding 2023-2 6.256% 20/5/2063	648,075	0.41
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-1 5.937% 20/12/2069	134,297	0.08
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-2 6.82% 15/9/2055	135,756	0.09
USD 300,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	168,893	0.11
USD 200,000	Virgin Media Finance 5% 15/7/2030	177,586	0.11
USD 390,000	Virgin Media O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	254,306	0.16
EUR 104,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	112,472	0.07
USD 8,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	7,224	0.00
		16,772,019	10.64
	United States		
USD 121,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 8.508% 15/9/2034	120,135	0.08
USD 160,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.748% 15/9/2034	148,141	0.09
USD 100,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	94,967	0.06
USD 51,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	46,467	0.03
USD 41,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	40,823	0.03
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	4,055	0.00
USD 9,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	9,129	0.01
USD 222,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	181,299	0.11
USD 35,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	35,554	0.02
USD 101,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	101,884	0.11
USD 112,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	95,844	0.06
USD 334,000	Allison Transmission 5.75% 1/10/2027	334,333	0.21
USD 114,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	114,274	0.08
USD 10,000	Ally Financial 8.25% 31/12/2025	10,166	0.01
USD 207,000	Ally Financial 8.00% 1/11/2031	212,241	0.13
USD 149,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	89,129	0.06
USD 13,000	American Electric Power 7.05% 15/12/2054	13,908	0.01
USD 2,000	American Airlines 8.25% 15/4/2030	2,015	0.00
USD 3,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	3,116	0.00
USD 78,187	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	77,611	0.05
USD 159,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	156,220	0.10
USD 111,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	103,600	0.07
USD 3,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	3,021	0.00
USD 159,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	166,245	0.09
USD 168,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	168,068	0.10
USD 149,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	144,028	0.09
USD 193,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	187,327	0.12
USD 253,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 8.2% 15/1/2039	302,119	0.21
USD 131,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	126,599	0.08
USD 110,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	107,168	0.07
USD 8,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	8,048	0.00
EUR 104,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	90,118	0.06
USD 15,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2029	14,025	0.01
USD 310,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	311,655	0.20
USD 8,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	7,632	0.01
USD 100,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	95,347	0.06
USD 5,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	4,721	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 65,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF A 6.66% 15/04/2035	63,590	0.04
USD 180,000	AT&T 3.65% 15/09/2059	117,999	0.07
USD 200,000	AT&T 4.3% 15/12/2042	216,812	0.14
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 01/11/2025	109,462	0.07
USD 6,000	Avantor Funding 3.875% 01/11/2029	5,759	0.00
USD 110,000	Avantor Funding 4.625% 15/07/2028	107,309	0.07
USD 108,000	Avnet 5.75% 15/02/2029	108,137	0.07
USD 113,000	Avnet 7.125% 15/03/2030	117,599	0.07
USD 6,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 15/4/2028	5,564	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 01/03/2029	96,962	0.06
USD 2,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1,960	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/02/2031*	6,931	0.00
USD 3,000	Ball 2.875% 15/08/2030	2,662	0.00
USD 154,000	Ball 6% 15/06/2029	158,859	0.10
USD 25,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	24,799	0.02
USD 19,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	18,800	0.01
USD 113,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	115,519	0.07
USD 215,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	224,966	0.14
USD 121,000	Bank of America 5.872% 15/9/2034	130,400	0.08
USD 576,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2032**	80,019	0.05
USD 35,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	36,484	0.02
USD 103,000	Bath & Body Works 7.6% 15/7/2029	107,149	0.07
USD 258,648	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 6.442% 25/10/2036	233,648	0.15
USD 306,894	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3.5 6.142% 25/10/2036	283,329	0.18
USD 211,255	Bayview Commercial Asset Trust 2006-SP2 5.812% 25/1/2037	207,472	0.13
USD 249,467	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 6.297% 25/3/2037	237,463	0.15
USD 245,133	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2003-A 6.364% 28/5/2046	223,699	0.14
USD 276,211	BCAP 2012 RR5 Trust 6.031% 26/12/2037	260,023	0.16
USD 642,461	BCAP Trust 2007 AA4 6.472% 25/6/2047	553,885	0.35
EUR 100,000	Belden 3.375% 15/7/2027	110,010	0.07
USD 100,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	99,672	0.10
USD 235,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	242,261	0.15
USD 248,000	BHMS 2018-ATLS 9.484% 15/7/2035	240,004	0.15
USD 106,000	Block 2.5% 15/2/2031	94,806	0.06
USD 100,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	109,044	0.07
USD 170,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	161,599	0.11
USD 102,000	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	91,521	0.06
USD 100,000	Builders FirstSource 5% 1/3/2030	97,263	0.06
USD 105,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	109,189	0.07
USD 469,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.368% 10/3/2033	345,423	0.22
USD 553,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 8.934% 15/8/2041	557,851	0.35
USD 827,000	BX Trust 2018-GW 6.436% 15/5/2035	825,349	0.53
USD 179,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	152,239	0.10
USD 174,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	151,803	0.10
USD 184,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	179,052	0.11
USD 41,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	40,088	0.03
EUR 100,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	107,846	0.07
USD 103,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	99,807	0.06
USD 102,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	88,752	0.06
USD 86,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	80,506	0.05
USD 7,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	5,994	0.00
USD 96,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	87,902	0.06
USD 102,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	99,636	0.06
USD 236,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	231,624	0.15
USD 199,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	197,005	0.12
USD 103,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	99,572	0.06
USD 38,000	Centrica Plc 4.25% 12/9/2044	32,275	0.02
USD 8,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	7,497	0.01
USD 4,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	3,633	0.00
USD 113,000	Charles River Laboratories International 4.25% 01/5/28	108,365	0.07
USD 5,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	4,988	0.00
USD 125,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	110,791	0.07
USD 7,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	6,827	0.00
USD 110,000	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	103,945	0.07
USD 27,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	26,439	0.02
USD 239,000	Citigroup 4.075% 23/4/2029	229,495	0.14
USD 615,472	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AR1 2.5 50.2% 25/5/2037	470,655	0.29
USD 253,000	City of Boston MA 3% 1/11/2037	245,160	0.15
USD 48,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	47,279	0.03
USD 4,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	4,084	0.00
USD 168,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	176,773	0.11
USD 149,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	141,680	0.09
USD 332,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	327,811	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. see Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 155,442	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 3.568% 10/08/2048	154,720	0.10
USD 7,000	CitiMPC Pledge FinSub/HFC Pledge International US 6.625% 15/03/2031	7,270	0.01
USD 148,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.709% 15/11/2048	139,704	0.09
USD 329,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.119% 15/11/2048	314,423	0.21
USD 149,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.227% 15/08/2051	135,709	0.09
USD 200,000	CSC 5.375% 15/2/2028	164,077	0.10
USD 100,000	Dana 4.25% 01/09/2030	86,180	0.06
USD 79,000	Dana 5.375% 15/11/2027	75,410	0.05
USD 97,000	Dana 5.625% 15/6/2028	90,142	0.06
USD 7,000	Darling Ingredients 6.0% 15/6/2027	6,986	0.00
USD 203,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	204,760	0.13
USD 204,994	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.418% 15/5/2035	204,375	0.13
USD 131,258	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.721% 15/5/2035	130,282	0.08
USD 131,258	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	129,456	0.08
USD 5,000	Dell International / EMC 5.45% 15/12/2034	5,035	0.00
USD 600,000	Dell International / EMC 6.2% 15/7/2030	640,131	0.41
USD 9,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	11,566	0.01
USD 169,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	169,680	0.10
USD 32,000	Diversi Financing 9.875% 1/2/2030	32,493	0.02
USD 200,000	Diversi Financing / Diversi Financing Co-Obligor 8.875% 15/5/2027	202,538	0.13
USD 150,000	Dominion Energy 7.25% 15/06/2031	151,054	0.09
USD 130,000	DT Midstream 4.125% 15/06/2029	142,540	0.09
USD 160,000	DTE Electric 5.20% 1/4/2045	155,500	0.07
USD 6,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	6,034	0.01
USD 100,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2024	100,177	0.10
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	110,029	0.07
USD 8,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	7,824	0.01
USD 8,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	7,644	0.00
USD 100,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	96,809	0.06
EUR 100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	111,079	0.07
USD 14,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	13,191	0.01
USD 100,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	96,430	0.06
USD 260,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	264,906	0.16
USD 100,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	99,049	0.06
USD 201,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	197,353	0.12
USD 315,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	297,936	0.18
USD 100,000	Equinix Europe 2 Financing Corporation 5.625% 15/5/2032	104,599	0.07

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 295,000	Extra Space Storage 5.9% 15/1/2031	310,870	0.20
USD 9,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	9,009	0.00
USD 1,256,805	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2056	1,244,648	0.79
USD 315,133	Fannie Mae REMICS 4.299% 25/6/2054	300,752	0.19
USD 274,230	Fannie Mae REMICS 4.349% 25/6/2054	264,892	0.17
USD 110,000	Fannie Mae REMICS 5.404% 25/6/2054	109,533	0.06
USD 108,172	Fannie Mae REMICS 5.499% 25/6/2054	108,590	0.07
USD 303,000	Fannie Mae-Aces 2.152% 25/9/2032	259,822	0.16
USD 276,279	Fannie Mae-Aces 3.129% 25/9/2028	261,230	0.17
USD 253,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	240,249	0.15
USD 127,617	FirstFruits Operating / FirstFruits Capital 10.0% 15/1/2029	121,794	0.08
USD 985,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	880,201	0.56
USD 94,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	102,011	0.06
EUR 909,000	Ford Motor Credit 6.125% 28/5/2029	934,233	0.58
USD 81,000	Freedom 8% 1/10/2029	70,017	0.05
USD 5,890,729	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.629% 25/6/2029	141,252	0.09
USD 75,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.476% 25/1/2032	59,822	0.04
USD 73,731	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.347% 25/11/2025	72,251	0.05
USD 259,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.511% 25/4/2039	199,411	0.12
USD 28,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.6% 25/9/2028	27,559	0.02
USD 308,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.134% 25/9/2033	297,289	0.19
USD 92,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.724% 25/12/2028	93,179	0.06
USD 292,521	Freddie Mac REMICS 4.149% 25/6/2054	283,761	0.18
USD 271,087	Freddie Mac REMICS 5.149% 25/6/2054	273,237	0.17
USD 106,309	Freddie Mac REMICS 5.599% 25/9/2054	107,488	0.07
USD 432,702	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 6.344% 25/8/2057	384,576	0.25
USD 281,248	Freddie Mac Strips 5.543% 25/6/2054	282,237	0.18
USD 6,000	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	5,832	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	2,017	0.00
USD 233,000	Freedom Mortgage 8.25% 1/2/2029	236,726	0.14
USD 34,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	37,425	0.01
USD 3,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	3,332	0.00
USD 120,000	FREMF 2015-K960 Mortgage Trust 3.196% 25/4/2028	113,651	0.07
USD 20,276,618	FREMF 2015-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2055	60,324	0.04
USD 63,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	61,369	0.04
USD 264,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	270,779	0.20
USD 115,000	FS RIAH, 2022-FL8 Issuer 7.322% 17/6/2037	115,564	0.07
USD 108,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	111,934	0.07
USD 104,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	108,249	0.07
USD 230,000	General Mills 4% 17/4/2025	222,484	0.15
USD 358,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	365,162	0.23
GBP 200,000	General Motors Financial 5.75% 8/2/2031	253,819	0.15
USD 235,000	Gilead Sciences 5.5% 1/12/2026	237,811	0.15
USD 6,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2029	6,082	0.00
USD 2,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2032	1,995	0.00
USD 170,000	Goldman Sachs 3.5% 1/4/2025	170,000	0.11
USD 865,000	Goldman Sachs 6.484% 24/10/2029	890,661	0.56
USD 5,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	4,952	0.00
USD 22,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	20,894	0.01
USD 100,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031*	90,960	0.06
USD 2,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1,787	0.00
USD 7,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	6,633	0.00
USD 100,000	Gray Television 5.375% 15/11/2031	83,045	0.04
USD 107,000	Gray Television 7% 15/5/2027	102,829	0.06
USD 190,000	GS Mortgage Securities 2006-RECH 5.369% 25/2/2037	182,641	0.12
USD 670,000	GSAMP Trust 2004-HE01 5.767% 25/2/2047	650,559	0.41
USD 6,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	5,344	0.00
USD 15,000	Harsco Corp 5.75% 31/7/2027	14,917	0.01
USD 150,000	Harsco Corp 9.5% 15/5/2031*	172,037	0.11
USD 21,000	HAT U HAT II 3.375% 15/6/2026	20,125	0.01
USD 260,000	HCA 3.5% 1/9/2030	247,569	0.16
USD 150,000	HCA 4.625% 15/3/2052	135,134	0.07
USD 170,000	HCA 5.2% 1/6/2028	172,141	0.11
USD 209,000	HCA 5.375% 1/2/2025	204,077	0.13
USD 280,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	281,043	0.18
USD 190,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	189,692	0.09
USD 21,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	21,299	0.01
USD 209,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	209,544	0.13
USD 92,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	82,529	0.05
USD 84,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	79,488	0.05
USD 111,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	102,668	0.07
USD 241,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	235,844	0.15
USD 173,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.956% 10/8/2056	157,340	0.10
USD 25,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2029	25,090	0.02
USD 130,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	122,770	0.08
USD 420,443	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.672% 25/2/2037	397,825	0.24
USD 15,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	13,365	0.01
USD 230,000	IQVIA 5% 15/5/2027	226,829	0.15
USD 62,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	58,333	0.04
USD 103,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	100,330	0.06
USD 177,000	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	175,169	0.11
USD 38,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	37,735	0.02
USD 8,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	7,628	0.00
USD 79,009	JP Morgan Mortgage Trust 2011-5.5 4.5% 25/10/2040	79,855	0.05
USD 1,049,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	1,060,681	0.69
USD 156,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	153,004	0.09
USD 22,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	22,191	0.01
EUR 100,000	Kronos International 6.5% 15/4/2029	109,398	0.06
USD 164,000	LABL 5.875% 1/11/2028	157,644	0.10
USD 24,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	24,368	0.02
USD 3,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	2,897	0.00
USD 100,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	98,335	0.06
USD 100,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	93,262	0.06
USD 102,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	95,437	0.06
USD 114,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	112,427	0.07
USD 25,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031*	23,068	0.01
USD 111,907	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-1 5.993% 25/2/2036	110,714	0.07
USD 125,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	103,884	0.07
USD 19,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	19,029	0.01
USD 3,000	Macy's Retail 6.375% 15/3/2037	2,911	0.00
USD 2,000	Macy's Retail 6.75% 15/3/2032	1,974	0.00
USD 12,000	Mallinckrodt International 5.75% 15/8/2034	13,466	0.00
USD 35,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	30,327	0.02
USD 329,682	Mastr Reperforming Trust 2005-1 5% 25/5/2035	313,825	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000	Match II Sub 5% 01/6/2031	2,961	0.00
USD 100,000	Match II 4.125% 1/8/2030	92,227	0.06
USD 8,000	Match II 4.625% 1/6/2028	7,720	0.00
USD 182,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	182,917	0.11
USD 308,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	282,559	0.18
USD 112,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	111,091	0.07
USD 100,000	Meiton Investments 5.125% 1/10/2029	97,857	0.06
USD 180,000	MF1 2024-FL14 7.078% 19/5/2039	179,353	0.11
USD 3,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	2,759	0.00
USD 2,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	1,800	0.00
USD 5,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	4,779	0.00
USD 10,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	9,636	0.01
USD 74,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	73,061	0.05
EUR 200,000	Morgan Stanley 4.347% 19/9/2027	222,221	0.14
USD 430,000	Morgan Stanley 5.296% 19/10/2026	432,380	0.28
USD 149,000	Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033	169,227	0.10
USD 210,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	224,134	0.14
USD 21,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	21,156	0.01
USD 50,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 6.964% 15/11/2034	49,611	0.03
USD 140,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MF 4.413% 11/11/2041	126,329	0.08
USD 107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MF 4.413% 11/11/2041	96,867	0.06
USD 368,000	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2-GS 5.19% 22/2/2044	307,549	0.19
USD 156,412	Multi-Security Asset Trust Commercial Mortgage Backed Pass-Through 0% 28/11/2035	93,742	0.06
USD 97,000	Nationstar Mortgage 6.5% 15/8/2029	96,171	0.06
USD 100,000	Nationstar Mortgage 6.75% 15/11/2031	97,326	0.06
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3,001	0.00
USD 100,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	103,037	0.06
USD 100,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030	87,544	0.05
USD 11,000	Reece Bronds 5.7% 13/4/2028	10,999	0.01
USD 14,000	Reece Bronds 6.125% 15/6/2029	13,187	0.01
USD 107,000	Reece Bronds 6.625% 15/9/2029	101,182	0.07
USD 8,000	News 3.875% 15/5/2029	7,205	0.00
USD 2,000	News 5.125% 15/2/2032	1,946	0.00
USD 3,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	2,818	0.00
USD 114,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	111,555	0.07
USD 17,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	15,161	0.01
USD 88,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	63,270	0.04
USD 8,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	7,787	0.00
USD 19,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	17,063	0.01
USD 4,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	3,590	0.00
USD 5,000	Nustar Logistics 5.625% 28/4/2027	5,019	0.00
USD 104,000	Nustar Logistics 6.75% 1/10/2025	105,042	0.07
USD 429,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	421,457	0.27
USD 103,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.596% 15/5/2039	89,389	0.06
EUR 168,000	Olympus Water US 3.625% 15/11/2028	170,847	0.09
USD 210,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	211,361	0.13
USD 47,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	45,043	0.04
USD 111,000	Oncor Electric Delivery 7.25% 15/1/2033	126,875	0.08
USD 10,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	10,629	0.01
USD 501,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 3.14% 14/3/2035	481,544	0.30
USD 5,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	4,799	0.00
USD 106,000	Open Text 6.125% 1/12/2033	99,879	0.06
USD 205,000	Oracle 4% 15/7/2046	164,691	0.10
USD 67,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	67,824	0.04
USD 229,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	240,666	0.15
USD 203,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/6/2028	193,196	0.12
USD 31,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	29,325	0.02
USD 14,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	13,037	0.01
USD 13,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	12,838	0.01
USD 22,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	22,272	0.01
USD 103,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 12/12/2026	99,987	0.06
USD 4,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	3,791	0.00
USD 101,000	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	95,874	0.06
USD 51,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	49,878	0.03
USD 2,000	PennMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	1,982	0.00
USD 182,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	177,779	0.11
USD 100,000	PG&E 5.25% 1/7/2035	96,090	0.06
USD 13,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	12,257	0.01
USD 43,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	42,567	0.03
USD 193,000	Pilgrim's Pride 6.875% 15/5/2034	193,369	0.12
USD 104,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	102,831	0.07
USD 159,000	PNC Financial Services 5.582% 12/6/2029	155,125	0.10
USD 134,000	Post 4.5% 15/9/2031	126,827	0.08
USD 41,000	Post 4.625% 15/4/2030	39,319	0.03
USD 5,000	Post 5.625% 15/1/2028	5,011	0.00
USD 2,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	1,888	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1152 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 150,000	China Security Services Overseas I / China Finance 5.75% 15/9/2026	150,412	0.10
USD 7,000	China Security Services Overseas I / China Finance 6.25% 15/1/2029	6,960	0.00
USD 6,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	4,889	0.00
USD 230,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	234,092	0.15
USD 560,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	561,236	0.37
USD 100,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2053	104,462	0.07
USD 357,647	RALI Series 2006-QO3 Trust 5.772% 25/8/2046	361,174	0.23
USD 200,000	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/8/2039	206,833	0.13
USD 6,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	5,772	0.00
USD 23,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	23,017	0.01
USD 4,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	4,161	0.00
USD 100,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	96,217	0.06
USD 148,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	139,026	0.09
USD 2,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	1,747	0.00
USD 190,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	189,412	0.12
USD 926,000	RR 1 7.16% 15/5/2036	951,747	0.61
USD 200,000	Sabal Financing USA 6.5% 27/9/2028	196,507	0.12
USD 148,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	128,847	0.08
GBP 100,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	114,567	0.07
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	120,186	0.08
USD 1,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032*	0.336	0.00
USD 10,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	9,509	0.01
USD 5,000	Sealed Air 6% 1/2/2033*	4,921	0.00
USD 15,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	13,092	0.01
USD 3,000	Service International 3.375% 15/8/2030	2,706	0.00
USD 13,000	Service International 4% 15/5/2031	11,912	0.01
USD 7,000	Service International 4.625% 15/12/2027	6,980	0.00
USD 12,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	10,317	0.01
USD 51,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	51,575	0.03
USD 212,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	191,669	0.12
USD 36,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	36,040	0.02
USD 83,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	81,267	0.04
USD 3,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	2,984	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 34,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	37,354	0.02
USD 87,500	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.84% 15/1/2053	79,834	0.05
USD 49,145	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.84% 15/1/2053	45,071	0.03
USD 313,000	Snowden 3.45% 25/3/2027	310,605	0.20
USD 274,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	287,829	0.13
USD 135,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	135,855	0.09
USD 153,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	159,399	0.10
USD 113,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	96,394	0.06
USD 9,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	8,402	0.01
USD 24,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	23,514	0.02
USD 14,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	14,000	0.01
USD 9,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	8,819	0.01
USD 269,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	280,679	0.18
USD 7,000	Stee 0.5% 1/12/2028	2,240	0.00
USD 143,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	144,031	0.09
USD 159,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	151,265	0.10
USD 111,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	109,564	0.07
USD 229,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	229,477	0.14
USD 271,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	274,470	0.17
USD 62,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028*	57,252	0.03
USD 3,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	2,964	0.00
USD 29,000	TEGNA 5% 15/9/2029	26,988	0.02
USD 8,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	7,076	0.00
USD 5,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	4,644	0.00
USD 7,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	6,668	0.00
USD 38,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	37,175	0.02
USD 209,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	209,844	0.13
USD 200,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	203,041	0.13
USD 19,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	19,402	0.01
USD 109,000	Teva 4% 15/4/2025	80,812	0.05
USD 178,000	T-Mobile USA 2.2% 15/2/2026	170,864	0.11
USD 344,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	336,542	0.23
USD 2,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	1,864	0.00
USD 29,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	28,319	0.02
USD 93,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	93,064	0.06
USD 149,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	149,133	0.10
USD 250,000	Truist Financial 1.887% 2/6/2027	236,455	0.15
USD 328,000	UDR 1.9% 15/3/2033	240,834	0.16
USD 110,000	UKG 6.875% 1/2/2031	103,811	0.07
USD 203,000	Union Pacific 4.95% 9/9/2052	194,169	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 150,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	146,670	0.10
USD 22,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	20,986	0.01
USD 31,216	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2025	30,759	0.02
USD 9,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	8,144	0.01
USD 6,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	5,922	0.00
USD 38,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	37,680	0.02
USD 100,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	100,099	0.06
USD 150,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	150,283	0.09
USD 205,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	203,593	0.13
USD 157,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	150,899	0.10
USD 105,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	110,089	0.07
USD 125,000	UnitedHealth 6.05% 15/2/2063	135,699	0.09
USD 38,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	36,269	0.02
USD 6,000	Univision Communications 8.125% 15/7/2027	5,947	0.00
USD 3,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	2,881	0.00
USD 215,000	Univision Communications Inc 15/9/2029	216,229	0.14
EUR 100,000	US Bancorp 4.391% 24/10/2028	110,464	0.07
USD 11,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	11,451	0.01
USD 20,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	21,125	0.01
USD 153,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	154,499	0.10
USD 150,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	151,271	0.10
USD 150,000	Ventura Global Celestial Plus 5.875% 15/8/2029	147,366	0.09
USD 94,000	Ventura Global Celestial Plus 6.25% 15/12/2030	93,197	0.06
USD 100,000	Ventura Global UK2 6.125% 1/6/2028	104,842	0.07
USD 100,000	Ventura Global UK2 6.875% 1/12/2029	110,079	0.07
USD 100,000	Ventura Global UK2 6.875% 1/3/2032	110,367	0.07
USD 210,000	Verizon Communications 3.875% 1/3/2062	169,125	0.11
USD 270,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	276,133	0.17
USD 71,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	73,564	0.05
USD 6,000	VF 2.4% 23/4/2028	5,641	0.00
USD 100,000	Viasat 5.5% 15/7/2026*	91,542	0.06
USD 125,000	Viasat 7.5% 30/5/2031*	96,471	0.06
USD 5,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	4,634	0.00
USD 155,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	150,985	0.09
USD 221,000	Washington Mutual Asset Backed Certificates WMABS Series 2006-HE3 Trust 6.702% 25/5/2036	110,263	0.07
USD 12,000	Wells Fargo 3.068% 30/4/2026	11,897	0.01
USD 491,000	Wells Fargo 4.808% 23/10/2026	491,531	0.33
USD 93,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.428% 15/5/2048	88,529	0.06
USD 30,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 3.614% 15/12/2048	29,004	0.02
USD 264,636	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR16 Trust 5.841% 25/10/2036	227,210	0.15
USD 412,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	357,741	0.24
USD 33,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	33,000	0.02
USD 351,000	WestRock MWV 7.95% 15/2/2031	397,714	0.27
USD 3,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	2,709	0.00
USD 13,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	12,271	0.01
USD 153,000	Xerox 6.75% 15/12/2039	140,511	0.09
USD 359,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	306,829	0.19
USD 114,000	Yum! Brands 4.625% 15/1/2032	104,181	0.06
USD 4,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	3,964	0.00
USD 251,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	255,758	0.17
		56,804,937	35.56
	Uruguay		
USD 124,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	130,600	0.08
UYU 334,113	Uruguay Government International Bond 8.5% 35/3/2028	9,472	0.01
		140,072	0.09
	Uzbekistan		
EUR 119,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	111,208	0.07
Total Bonds		147,553,686	92.39
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 400,000	HSBC USA 0% 3/9/2024	399,947	0.25
Total Commercial Paper		399,947	0.25
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		147,953,633	92.64
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	United States		
227	Ashtead Group*	13,000	0.00
1,624	Lennar*	7,000	0.01
		7,700	0.01
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		7,700	0.01
BONDS			
	United States		
USD 127,704	Lennar 0% 5/1/2023*	119,584	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
AUD 24,000	Oceana 1.0% 31/7/2025*	16,340	0.01
AUD 36,000	Oceana 12.5% 31/7/2026*	24,615	0.01
AUD 59,000	Oceana 12.5% 31/7/2027*	40,669	0.03
		200,708	0.13
Total Bonds		200,708	0.13
Total Other Transferable Securities		209,445	0.14
Total Portfolio		140,075,283	93.08
Other Net Assets		11,011,268	6.92
Total Net Assets (USD)		151,086,551	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	6,136,243	USD	1,119,739	JP Morgan	19/9/2024	(30,641)
BRL	1,602,174	USD	276,389	BNY Mellon	3/10/2024	1,179
BRL	156,031	USD	27,500	Morgan Stanley	4/9/2024	542
BRL	319,472	USD	55,440	Citigroup	4/9/2024	(199)
BRL	1,926,223	USD	365,341	Goldman Sachs	23/9/2024	(15,572)
BRL	149,672	USD	25,691	UBS	23/9/2024	(734)
BRL	210,349	USD	36,000	Bank of America	23/9/2024	(174)
CLP	32,591,610	USD	35,000	Goldman Sachs	25/9/2024	647
CLP	16,216,429	USD	17,702	Morgan Stanley	23/9/2024	212
CNH	994,772	USD	140,000	Bank of America	23/9/2024	949
COP	462,994,000	USD	114,716	BNP Paribas	23/10/2024	(169)
COP	340,021,000	USD	81,972	HSBC Bank	24/2/2025	(1,673)
COP	526,849,000	USD	122,162	Citigroup	21/2/2025	(4,944)
COP	243,826,000	USD	61,274	Citibank	19/9/2024	(2,523)
COP	208,686,367	USD	51,943	Bank of America	23/9/2024	(1,388)
CZK	2,473,256	USD	106,980	BNP Paribas	25/9/2024	2,697
CZK	2,291,140	USD	100,001	BNP Paribas	23/9/2024	429
EUR	905,758	USD	982,440	Barclays	19/9/2024	11,469
EUR	78,179	USD	85,504	JP Morgan	17/10/2024	1,165
EUR	22,408	GBP	19,134	HSBC Bank	23/9/2024	(317)
EUR	1,000	HUF	396,168	Goldman Sachs	23/9/2024	(6)
EUR	112,000	USD	125,126	Barclays	23/9/2024	(985)
GBP	19,882	USD	26,174	UBS	23/9/2024	100
HUF	19,836,210	USD	54,998	Morgan Stanley	25/9/2024	982
HUF	22,102,215	USD	59,921	Goldman Sachs	25/9/2024	2,219
HUF	12,920,673	USD	35,000	UBS	23/9/2024	148
IDR	12,282,513,494	USD	773,161	Morgan Stanley	19/9/2024	16,288
IDR	844,291,000	USD	53,000	Bank of America	23/9/2024	132
IDR	1,369,624,994	USD	86,000	BNP Paribas	23/9/2024	411
INR	11,646,141	USD	139,000	BNP Paribas	19/9/2024	(207)
INR	2,753,998	USD	32,923	BNP Paribas	23/9/2024	2
KRW	69,766,710	USD	52,000	BNP Paribas	23/9/2024	(161)
MXN	17,152,299	USD	899,192	Morgan Stanley	19/9/2024	(30,311)
MXN	1,291,261	USD	69,166	Goldman Sachs	20/9/2024	(1,702)
MXN	883,719	USD	47,484	Morgan Stanley	20/9/2024	(2,597)
MXN	2,979,472	USD	157,000	Citigroup	19/9/2024	(6,523)
MXN	3,312,794	USD	174,999	Goldman Sachs	24/10/2024	(7,227)
MXN	1,254,189	USD	65,907	UBS	24/10/2024	(2,730)
MYR	1,026,666	USD	235,599	Barclays	23/9/2024	2,491
NOK	365,884	USD	35,000	Bank of America	23/9/2024	(168)
PEN	119,629	USD	32,000	HSBC Bank	23/9/2024	(97)
PHP	1,964,675	USD	35,000	JP Morgan	23/9/2024	529

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
PLN	894,006	USD	221,442	Citibank	20/9/2024	2,560
PLN	308,361	USD	73,568	UBS	20/9/2024	415
PLN	420,684	USD	104,015	BNP Paribas	20/9/2024	(233)
PLN	141,129	EUR	33,000	BNP Paribas	23/9/2024	(62)
PLN	323,999	USD	84,280	Goldman Sachs	23/9/2024	(648)
THB	4,261,408	USD	123,126	Goldman Sachs	23/9/2024	2,774
TRY	718,871	USD	19,516	Goldman Sachs	4/10/2024	442
TRY	310,000	USD	7,745	Barclays	4/10/2024	423
TRY	588,000	USD	17,122	BNP Paribas	4/10/2024	2,256
TRY	2,998,000	USD	87,887	UBS	4/10/2024	8,295
TRY	5,836,000	USD	162,018	UBS	20/9/2024	14,680
TRY	1,310,100	USD	35,000	Citigroup	23/10/2024	1,210
TRY	1,378,178	USD	37,000	Citigroup	23/10/2024	831
TRY	2,729,678	USD	73,033	UBS	23/10/2024	1,731
TRY	467,729	USD	12,500	Barclays	23/10/2024	316
TRY	2,849,999	USD	76,500	Goldman Sachs	23/10/2024	349
TWD	1,968,332	USD	61,800	Morgan Stanley	2/9/2024	(141)
USD	61,978	THB	2,168,191	Citigroup	20/9/2024	(2,918)
USD	49,885	PEN	183,422	Goldman Sachs	20/9/2024	666
USD	35,000	TWD	1,143,800	BNP Paribas	9/9/2024	(747)
USD	157,669	IDR	2,229,334,625	BNP Paribas	20/9/2024	(6,147)
USD	196,419	COP	882,916,072	BNY Mellon	20/9/2024	2,233
USD	32,129	TRY	1,107,352	Barclays	7/10/2024	113
USD	79,999	TRY	2,823,771	Barclays	23/10/2024	344
USD	71,619	MXN	1,366,662	Barclays	20/9/2024	2,457
USD	78,882	PEN	294,494	Barclays	20/9/2024	(9)
USD	377,967	COP	1,719,321,164	Citigroup	13/9/2024	(898)
USD	678,657	EUR	626,722	JP Morgan	17/10/2024	(7,786)
USD	93,929	COP	397,752,991	Citigroup	19/9/2024	314
USD	52,122	PEN	119,616	Citigroup	13/9/2024	169
USD	62,000	BRL	269,999	Morgan Stanley	4/9/2024	1,797
USD	194,878	PLN	707,573	Morgan Stanley	20/9/2024	(2,382)
USD	83,000	TRY	1,950,699	Goldman Sachs	19/9/2024	(249)
USD	79,799	CZK	1,810,368	UBS	20/9/2024	(313)
USD	63,641	PLN	244,990	UBS	20/9/2024	226
USD	25,511	MXN	469,894	Barclays	23/9/2024	1,229
USD	24,884	SEK	262,516	Barclays	23/9/2024	(54)
USD	674	AUD	1,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(8)
USD	369,869	PLN	1,434,674	UBS	23/9/2024	1,219
USD	446,667	EUR	95,465	UBS	23/9/2024	529
USD	62,473	THB	2,139,629	Bank of America	20/9/2024	(893)
USD	35,000	ZAR	634,602	Bank of America	23/9/2024	(210)
USD	35,004	IDR	40,610,780	Barclays	23/9/2024	86
USD	56,000	MXN	985,796	Goldman Sachs	23/9/2024	1,286
USD	36,068	AUD	52,000	HSBC Bank	23/9/2024	(230)
USD	34,022	HUF	12,737,447	JP Morgan	20/9/2024	112
USD	27,000	ZAR	494,631	HSBC Bank	23/9/2024	(324)
USD	671,083	AUD	997,000	Goldman Sachs	16/9/2024	(6,416)
USD	74,004	TRY	2,449,323	UBS	20/9/2024	(324)
USD	36,796	EUR	32,000	Goldman Sachs	23/9/2024	319
USD	83,004	TRY	1,919,305	UBS	23/10/2024	(1)
USD	25,894	BRL	140,297	UBS	4/9/2024	729
USD	763,706	EUR	697,412	Barclays	17/10/2024	(10,340)
USD	49,199	MXN	902,788	JP Morgan	20/9/2024	4,429
USD	236,139	EUR	215,622	Societe Generale	17/10/2024	(3,196)
USD	71,600	ZAR	1,302,164	UBS	20/9/2024	(1,726)
USD	65,852	COP	326,000,000	Barclays	20/9/2024	1,910
USD	32,666	TRY	1,152,306	Barclays	19/9/2024	(649)
USD	33,758	BRL	172,776	BNP Paribas	20/9/2024	103
USD	136,000	EUR	125,000	Barclays	19/9/2024	(2,548)
USD	74,008	EUR	68,000	UBS	19/9/2024	(1,387)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	DKK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	MXN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	DKK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NOK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NOK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NOK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CZK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	ZAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	COP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	UYU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
BRL Hedged Share Class						
BRL	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

The notes on pages 1162 to 1170 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
NZD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(17)	EUR	Euro-BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
47	EUR	Euro-Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
(1)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	[illegible]	[illegible]
(3)	EUR	Euro-Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
4	EUR	Euro-OAT	September 2024	[illegible]	[illegible]
2	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
1	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(8)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
(17)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
3	EUR	STOXX Banks Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
7	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
38	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(63)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
(26)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
5	GBP	Long Gilt	December 2024	[illegible]	[illegible]
(585)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
462	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(12)	USD	3 Month SOFR	March 2025	[illegible]	[illegible]
10	GBP	3 Month SONIA	March 2026	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	771	[illegible]
CDS	USD [illegible]	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.S5 V1, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	[illegible]	856	[illegible]
CDS	EUR [illegible]	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] are an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (900,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2027	40,954	29,687
CDS	USD (300,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	385	27,442
CDS	USD (250,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2024	(3,486)	(69)
CDS	EUR 166,519	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1; and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2028	(1,480)	(12,403)
IRS	COP 971,122,234	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	10/9/2025	(97)	(97)
IRS	MXN 7,546,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4175%	HSBC Bank	6/9/2029	(282)	(282)
IRS	BRL 1,520,000	Fund receives Floating BRL-BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	891	891
IRS	BRL 11,922,000	Fund receives Fixed 11.99%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(202)	(202)
IRS	COP 671,600,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 10.92%	Barclays	21/3/2025	212	212
IRS	BRL 3,500,000	Fund receives Fixed 10.35400%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(13,936)	(13,936)
IRS	BRL 2,049,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2029	(922)	(922)
IRS	BRL 1,910,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(568)	(568)
IRS	BRL 700,000	Fund receives Floating BRL-BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	283	283
IRS	BRL 62,932	Fund receives Fixed 13.164251%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	126	126
IRS	BRL 1,204,679	Fund receives Fixed 13.170131%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	2,931	2,931
IRS	BRL 1,206,932	Fund receives Fixed 13.143771%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	3,324	3,324
IRS	BRL 1,760,412	Fund receives Fixed 10.001181%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(8,914)	(8,914)
IRS	USD 1,020,000	Fund receives Fixed 3.468%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	6/9/2027	2,019	2,019
IRS	USD 1,664,000	Fund receives Fixed 4.1955%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	20/10/2027	15,697	15,697
IRS	USD 2,386,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	1/2/2034	57,865	57,865
IRS	BRL 569,466	Fund receives Fixed 13.241413%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	855	855
IRS	ZAR 5,910,279	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	HSBC Bank	26/9/2029	(1,467)	(1,467)
IRS	ZAR 7,575,176	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	HSBC Bank	7/9/2026	(2,260)	(2,260)
IRS	USD 777,400	Fund receives Fixed 3.9256%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/11/2027	5,680	5,680
IRS	USD 777,400	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/11/2027	5,859	5,859
IRS	USD 1,554,900	Fund receives Fixed 3.9648%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/11/2027	12,234	12,234
IRS	USD 598,578	Fund receives Fixed 3.415%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	6/10/2032	850	850
IRS	USD 2,660,658	Fund receives Fixed 3.138%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	12/6/2030	(11,120)	(11,120)
IRS	BRL 7,910,000	Fund receives Fixed 9.709523%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(58,638)	(58,638)
IRS	BRL 683,942	Fund receives Fixed 13.299519%; and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	1,566	1,566

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 1,709,214	Fund receives Fixed 10.06294%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(8,361)	(8,361)
IRS	COP 649,645,496	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.72%	Morgan Stanley	10/6/2026	(9)	(9)
IRS	BRL 91,000,000	Fund receives Fixed 10.95345%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	(22,583)	(22,583)
IRS	BRL 13,718,430	Fund receives Fixed 12.81123%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	21,709	21,709
IRS	BRL 10,000,000	Fund receives Fixed 13.42827%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	(65,451)	(65,451)
IRS	BRL 612,000	Fund receives Fixed 9.795%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(3,636)	(3,636)
IRS	USD 3,900,000	Fund receives Fixed 3.674%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/2/2029	27,577	27,577
IRS	MXN 2,480,418	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	HSBC Bank	4/2/2026	(243)	(243)
IRS	MXN 9,293,924	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	HSBC Bank	5/2/2026	(815)	(815)
IRS	MXN 4,454,030	Fund receives Fixed 9.92%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	HSBC Bank	5/2/2026	(383)	(383)
IRS	MXN 90,184,000	Fund receives Fixed 9.6%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	HSBC Bank	15/8/2029	(12,693)	(12,693)
IRS	USD 6,270,000	Fund receives Fixed 4.2158%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	27/8/2026	20,612	20,612
IRS	USD 4,747,600	Fund receives Fixed 3.71%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	19/1/2027	(2,944)	3,069
IRS	USD 3,166,399	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/11/2027	27,461	26,368
IRS	USD 3,244,200	Fund receives Fixed 3.9115%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	10/11/2027	24,089	24,089
IRS	USD 3,900,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.274%	HSBC Bank	5/2/2029	(5,794)	(5,794)
IRS	MXN 12,624,000	Fund receives Fixed 9.1343%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	HSBC Bank	15/8/2029	(794)	(794)
IRS	USD 932,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.5%	HSBC Bank	27/8/2031	5,317	(3,300)
IRS	USD 165,300	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.5%	HSBC Bank	26/9/2031	946	(597)
IRS	USD 739,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.5%	HSBC Bank	12/8/2031	4,575	(2,775)
IRS	USD 2,311,400	Fund receives Fixed 3.5%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	19/11/2051	(9,794)	6,620
IRS	USD 1,930,000	Fund receives Fixed 3.191%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	28/11/2032	(9,623)	(9,623)
IRS	MXN 9,660,000	Fund receives Fixed 8.07%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	HSBC Bank	01/2/2033	(6,922)	(6,922)
IRS	USD 447,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.22%	HSBC Bank	21/6/2051	10,287	6,446
IRS	USD 70,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.22%	HSBC Bank	28/6/2051	3,097	(240)
TRS	USD 713	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/6/2024	20,691	20,682
TRS	USD 225,153	Fund receives iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/6/2024	7,106	6,459
TRS	USD 434,724	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/6/2024	14,380	12,959

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 641,926	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 40bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 18bps	Morgan Stanley	20/8/2024	21,725	19,077
TRS	USD 1,994,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 40bps and pays USD SOFR 1D Overnight + 18bps	BNP Paribas	20/9/2024	66,807	62,712
Total USD underlying exposure - USD 39,347,472					207,591	196,751

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
35,000	Put	OTC USD/NRW	Bank of America	USD 1.045	12/9/2024	200	404
3,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.00	12/11/2024	(267)	116
3,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(264)	155
105,000	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	83	450
105,000	Call	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.75	12/11/2024	(413)	2,693
3,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(348)	386
60,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.085	6/9/2024	(255)	
60,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(827)	157
35,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	2,349	4,231
35,334	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	3/9/2024	(299)	120
4,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	336	772
9,531	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(836)	451
6,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(251)	64
70,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(445)	74
49,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(175)	59
49,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(176)	79
60,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	381	613
70,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/9/2024	638	1,397
70,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.3	9/10/2024	3,598	5,404
87,500	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(348)	1,069
51,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	23/9/2024	(366)	253
69,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	23	855
10	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(310)	594
3	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(97)	347
7	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(1,542)	616
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(914)	329
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	(6)	2,563
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(909)	993
1	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(87)	515
2	Call	Cerner Global	Exchange Traded	USD 97.5	20/9/2024	355	1,000
1	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	20/9/2024	2,582	4,359
1	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(1,152)	5
1	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	2,004	2,330
1	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(227)	675
3	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	314	618
2	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(77)	315

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
2	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(691)	1,220
1	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(1,649)	157
2	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	380	2,260
Total (USD underlying exposure - USD 712,889)						934	58,663

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(36,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,395	17/10/2024	112	(79)
(53,000)	Call	OTC USD/IDR	Barclays	USD 6	12/11/2024	176	(615)
(80,000)	Call	OTC USD/IDR	Goldman Sachs	USD 6.35	12/9/2024	(246)	(619)
(40,000)	Put	OTC USD/IDR	Goldman Sachs	USD 5.95	12/9/2024	106	(12)
(52,000)	Put	OTC USD/PEN	Goldman Sachs	USD 3.8	6/12/2024	(2,354)	(1,857)
(35,334)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.69	4/10/2024	129	(213)
(100,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.56	24/9/2024	27	(7)
(25,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	13/9/2024	222	(9)
(51,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	399	(41)
(53,000)	Call	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	258	(329)
(53,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	177	(276)
(100,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	3/10/2024	(3,357)	(4,624)
(25,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,510	12/11/2024	156	(341)
(10,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	13/9/2024	345	(113)
(1)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	94	(75)
(2)	Put	Cerner Corp	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	173	(15)
(2)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	148	(261)
(1)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 388	20/9/2024	471	(2)
(1)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	160	(46)
(3)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(20)	(44)
(2)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 36	18/10/2024	6	(19)
(1)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 100	15/11/2024	129	(165)
Total (USD underlying exposure - USD 10,537)						(1,749)	(11,606)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 942,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1% TBA	776,424	0.34
USD 11,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.0% TBA	10,466,211	4.65
USD 5,784,162	Fannie Mae or Freddie Mac 4.0% TBA	5,553,115	2.34
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 16,902,949)		16,995,449	17.31

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
112,820	Canopy*	4,566,964	1.02
52,348	Enbridge*	2,080,529	0.46
		6,647,493	1.48
	China		
194,000	BYD	6,000,329	1.34
66,000	Contemporary Amperex Technology	1,682,111	0.37
		7,682,440	1.71
	Denmark		
26,700	Novo Nordisk	3,456,317	0.77
	Finland		
70,410	Nokia	1,793,085	0.40
	France		
14,285	Axens	1,662,155	0.37
55,859	Cie de Saint-Gobain	5,242,852	1.17
12,674	Kering	3,277,430	0.73
1,557	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,209,866	0.27
19,019	Sanofi	2,139,791	0.48
76,648	Schneider Electric	4,772,488	1.06
		22,304,191	4.96
	Germany		
11,974	Adidas	2,772,674	0.62
1,324	Bayerische Motoren Werke	121,063	0.03
37,559	Mercedes-Benz	2,589,691	0.58
		5,483,428	1.23
	Hong Kong		
324,600	AIA	2,302,477	0.52
	Ireland		
22,112	CRH	2,124,579	0.47
2,875	Eaton	899,269	0.20
22,763	Trane Technologies	8,046,581	1.80
		11,070,429	2.47
	Italy		
1,393,259	Intesa Sanpaolo	5,902,514	1.31
332,466	UniCredit	9,479,389	2.11
		15,381,903	3.42
	Japan		
45,454	Hoya	6,431,180	1.44
9,626	Keyence	4,217,289	0.94
111,300	Mitsubishi UFJ Financial	1,134,556	0.25
167,400	Sony Group	2,111,235	0.47
		13,894,260	3.10
	Netherlands		
23,379	Akzo Nobel	1,625,159	0.36
11,264	ASML	10,193,700	2.27
148,944	ING Groep	2,643,777	0.59
		14,462,636	3.22
	South Korea		
21,208	SK Hynix	2,187,297	0.49
	Spain		
111,592	Cellnex Telecom	4,356,342	0.97
	Switzerland		
12,871	Sonova Holding	4,012,484	0.89
	Taiwan		
64,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	17,171,200	3.81
	United Kingdom		
24,103	AstraZeneca	4,219,963	0.94
68,319	Compass	2,170,514	0.48
174,469	National Grid	2,284,990	0.51
113,497	RELX	5,579,359	1.24
		14,254,826	3.17
	United States		
13,596	Adobe	7,547,967	1.71
91,695	Alphabet*	16,196,542	3.59
38,923	Amazon.com	8,295,746	1.85
24,629	American Tower	5,500,365	1.23
49,902	Apple*	11,052,308	2.45
31,650	Applied Materials	6,294,319	1.40
18,332	Autodesk	5,192,251	1.15
44,092	Bank of America	1,852,757	0.41
76,479	Bristol-Myers Squibb	4,080,388	0.91
11,859	Broadcom	1,866,472	0.42
7,470	Cadence Design Systems	2,089,288	0.46
54,141	Carrier Global	4,622,051	1.03
33,119	CF Industries	2,477,798	0.55
84,706	Charles Schwab	7,351,783	1.63
46,405	Comcast	1,946,358	0.43
107,139	ConocoPhillips	12,383,134	2.75
7,169	Copart Wholesale	9,381,955	2.09
17,109	Danaher	4,262,596	0.95
69,871	Delta Air Lines	3,572,233	0.80
5,115	Deckers Outdoor	985,188	0.22
18,884	Edwards Lifesciences	1,351,811	0.30
8,295	Eli Lilly	6,780,155	1.51
30,300	Fortive	2,330,457	0.52
41,711	Freeport-McMoRan	1,808,274	0.40
16,187	Goldman Sachs	6,776,266	1.51
23,072	Ingersoll Rand	1,820,129	0.41
3,576	Intuit	2,481,999	0.55
16,617	Intuitive Surgical	6,257,489	1.39
24,553	JPMorgan Chase*	5,579,625	1.24
101,993	LKQ	4,288,954	0.95
43,196	Marsh & McLennan	9,782,599	2.18
29,023	Mastercard	14,299,430	3.19
63,124	Merck	8,133,871	1.81
33,032	Micron Technology	3,998,536	0.89
93,997	Microsoft	42,497,311	9.45
79,545	NextEra Energy	6,354,581	1.42
161,947	NVIDIA	22,326,351	4.97

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13 for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
37,016	Oracle	5,231,565	1.19
7,151	Palo Alto Networks	2,563,155	0.62
14,372	Progressive	3,676,751	1.01
2,004	Salesforce	1,228,437	0.26
50,007	Sempra	4,000,120	1.00
5,768	ServiceNow	4,881,225	1.08
9,886	SkyWest	3,451,329	0.77
25,079	Sun Country	372,372	0.08
1,884	Tesla	403,043	0.10
10,206	Thermo Fisher Scientific	6,389,227	1.42
9,364*	TJX	1,023,914	0.24
1,752	Toll Brothers	244,114	0.06
2,612	Ulta Technologies	1,075,376	0.24
6,543	Union Pacific	1,606,819	0.37
19,916	UnitedHealth	11,096,574	2.47
48,517	Verizon	2,234,111	0.50
5,473	Visa	2,009,361	0.45
10,374	Walmart	8,142,181	1.81
32,782	Walt Disney	2,947,439	0.65
		292,511,305	64.38
Total Common Stocks (Shares)		430,302,147	96.09
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		430,302,147	96.09
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
India			
8**	Think & Learn Pvt**		0.00
133	Think & Learn Pvt**		0.00
		-	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom		
43,031	NMC Health**	-	0.00
	United States		
6,147	BioMarin**	499,831	0.22
39,221	Chemocentryx**	2,877,511	0.64
1,400	Cigna Group**	386,372	0.09
60,000	Deer Walnut**	222,000	0.05
1,684	Epic Games**	926,800	0.21
11,170	Farmer's Business Network**	29,483	0.01
242,526	Indicated Health**	290,977	0.07
333,500	JumpCloud**	339,034	0.07
36,198	Livestreet**	398,551	0.09
14,225	Lookout**	35,514	0.00
116,483	Lookout Series F**	244,000	0.05
278	Mytec**	-	0.00
1,700	Neon Payments**	493,532	0.11
18,000	Participa Comercio**	474,242	0.11
29,000	Source Code**	347,000	0.08
		7,964,855	1.79
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		7,964,855	1.79
BONDS			
	Cayman Islands		
CNY 5,000,000	Fresh Express Delver 0% 18/10/2019**	-	0.00
	India		
USD 1,210,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		7,964,855	1.79
Total Portfolio		438,267,002	97.88
Other Net Assets		9,512,597	2.12
Total Net Assets (USD)		447,499,347	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default. See Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	13,428,811	USD	8,994,998	Barclays	18/09/2024	107,209
BRL	15,623,749	USD	2,881,705	HSBC Bank	18/09/2024	(137,407)
CAD	11,944,258	USD	8,787,312	UBS	18/09/2024	148,037
CHF	2,101,394	USD	2,433,464	Deutsche Bank	18/09/2024	104,200
CHF	1,721,008	USD	1,991,986	BNP Paribas	18/09/2024	82,309
CHF	611,431	USD	672,716	JP Morgan	18/09/2024	1,000
CHF	854,234	USD	1,118,967	Morgan Stanley	18/09/2024	(5,071)
CNH	23,715,391	USD	3,344,078	Citigroup	18/09/2024	62,963
EUR	2,195,884	USD	2,355,705	JP Morgan	18/09/2024	43,945
EUR	1,854,772	USD	2,184,617	Barclays	18/09/2024	26,846
GBP	314,733	USD	721,449	UBS	18/09/2024	24,631
GBP	1,837,831	USD	2,327,464	Barclays	18/09/2024	93,999
GBP	454,888	USD	574,911	Royal Bank of Canada	18/09/2024	13,887
HKD	31,834,482	USD	4,082,540	State Street	18/09/2024	19

The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
INR	473,268,270	USD	5,657,501	Citigroup	19/09/2024	(2,745)
JPY	161,236,502	USD	1,141,157	Barclays	19/09/2024	37,655
JPY	384,840,000	USD	2,699,778	HSBC Bank	19/09/2024	16,610
JPY	775,434,750	USD	5,399,213	JP Morgan	19/09/2024	(31,525)
KRW	5,466,612,447	USD	3,975,967	UBS	19/09/2024	116,345
SEK	35,141,295	USD	3,363,832	Toronto Dominion Bank of Canada	19/09/2024	53,784
SGD	2,224,797	USD	1,651,286	State Street	19/09/2024	16,508
TWD	203,612,008	USD	6,299,972	Citigroup	19/09/2024	33,716
USD	2,563,899	JPY	415,083,550	HSBC Bank	19/09/2024	(108,519)
USD	34,869,414	EUR	31,942,000	Deutsche Bank	19/09/2024	(615,422)
USD	2,442,369	EUR	2,269,420	Barclays	19/09/2024	(67,280)
USD	5,130,774	HKD	39,944,660	UBS	19/09/2024	1,988
USD	1,747,038	EUR	1,618,375	BNP Paribas	19/09/2024	(54,814)
USD	1,943,202	GBP	1,487,972	Citigroup	19/09/2024	(66,799)
USD	1,674,621	CHF	1,497,358	JP Morgan	19/09/2024	(16,173)
USD	548,516	BRL	3,134,772	Goldman Sachs	19/09/2024	(7,151)
USD	858,401	SEK	9,012,257	BNP Paribas	19/09/2024	2,357
ZAR	31,449,296	USD	1,710,364	State Street	19/09/2024	(27,729)
Net unrealised appreciation						442,704
Citi Hedged Share Class						
GBP	87,335	USD	5,431	BNY Mellon	19/09/2024	157
USD	239	GBP	1,847	BNY Mellon	19/09/2024	(3)
Net unrealised appreciation						154
EUR Hedged Share Class						
EUR	12,147,897	USD	(13,341,716)	BNY Mellon	19/09/2024	184,237
USD	154,441	EUR	217,466	BNY Mellon	19/09/2024	(2,945)
Net unrealised appreciation						181,292
Total net unrealised appreciation						
EUR underlying exposure - USD 135,756,469						624,996

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
73	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	19,512,604	126,195
9	AUD	SPI 200 Index	September 2024	1,226,170	49,444
10	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	2,071,691	147,030
(40)	EUR	CAC40 Index	September 2024	4,184,200	(104,720)
2	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	221,272	5,239
(11)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	2,736,655	(68,475)
9	USD	Nifty 50 Index	September 2024	457,009	3,914
Total				49,937,211	(912,848)

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
10	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 510	20/09/2024	(1,572)	12,450
306	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 180	20/09/2024	(103,464)	1,684
72	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/09/2024	(30,812)	972
187	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 165	20/09/2024	(23,494)	8,500
169	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/09/2024	(95,218)	3,972
69	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 210	20/09/2024	(57,069)	339
240	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/09/2024	145,936	291,360

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4] continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
135	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(84,472)	40,027
24	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	(32,868)	168
14	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 284	20/9/2024	2,800	11,550
100	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 20	20/9/2024	(19,694)	750
5	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 909	20/9/2024	(5,774)	2,563
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 860	20/9/2024	(19,181)	11,445
60	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	23,264	46,770
21	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 468	20/9/2024	32,761	43,680
110	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(25,313)	4,130
57	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 125	20/9/2024	(31,937)	2,152
24	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(20,225)	168
174	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(70,267)	44,805
58	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(17,851)	5,394
34	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(4,177)	31,210
100	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 142	20/9/2024	(41,207)	19,450
227	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(85,338)	17,258
220	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(155,738)	24,805
265	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(92,134)	97,232
171	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(35,991)	112,017
81	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(7,074)	9,731
33	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	14,719	52,805
150	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	28,588	52,649
89	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(9,789)	356
265	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	35,235	116,337
139	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 165	18/10/2024	(24,969)	29,139
102	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(15,642)	38,760
102	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	19,509	35,580
89	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(15,536)	28,950
73	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	24,095	80,217
130	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(49,399)	110,565
264	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	11,952	184,540
70	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(14,713)	51,555
147	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	55,209	138,992
23	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 880	18/10/2024	6,487	49,649
122	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(25,656)	14,566
44	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	(14,568)	26,796
109	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(32,987)	1,581
116	Call	Eiffage Utilitaires	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	16,146	50,153
24	Call	Hotteria	Exchange Traded	USD 395	18/10/2024	(16,262)	19,600
Total (USD underlying exposure - USD 57,964,933)						(377,435)	1,664,127

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(240)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(60,820)	(126,936)
(139)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	9,353	(19,744)
(150)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	8,252	(8,370)
(116)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	4,526	(1,276)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4] continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(263)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	37,842	(11,177)
(47)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(2,784)	(9,447)
(125)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	52,529	(32,125)
(348)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	74,758	(30,794)
(173)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	38,581	(3,808)
(265)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(16,756)	(56,180)
(136)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	5,499	(7,820)
(50)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	3,314	(4,275)
(88)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(548)	(9,416)
(264)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(3,711)	(38,564)
(38)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	4,836	(2,793)
(147)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	2,960	(14,626)
(70)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	719	(18,375)
(147)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(18,356)	(33,442)
(147)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	7,390	(10,217)
(19)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 680	18/10/2024	6,868	(3,445)
(118)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	6,404	(2,655)
(44)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(1,440)	(10,582)
(266)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	61,102	(51,200)
(530)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 79	18/10/2024	31,388	(19,080)
(147)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	5,466	(8,812)
(56)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	6,315	(21,280)
(42)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(13,321)	(45,570)
(103)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(14,631)	(28,558)
(118)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(10,029)	(21,240)
(118)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 60	15/11/2024	3,128	(11,800)
(24)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	4,577	(23,400)
Total (USD underlying exposure - USD 19,522,877)						227,172	(452,861)

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Infrastructure Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
12,636	NEXTDC	122,275	0.88
31,334	Transurban	289,809	2.08
		412,084	2.96
	Belgium		
1,866	Aedifica	127,436	0.91
	Canada		
4,799	Canadian Pacific Kansas City	394,881	2.83
4,425	Hydro One	143,666	1.03
31,700	Innergex Renewable Energy	216,365	1.56
21,617	Northland Power*	335,658	2.41
		1,100,570	7.93
	Denmark		
4,879	Orsted	284,506	2.04
	France		
22,594	Getlink	409,294	2.94
	Germany		
5,110	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	257,861	1.85
	Italy		
71,197	Enav	314,011	2.26
64,930	Enel	490,156	3.52
18,843	Infrastrutture Wireless Italiane	237,802	1.71
57,213	Terna - Rete Elettrica Nazionale	499,417	3.58
		1,541,426	11.06
	Japan		
7,200	West Japan Railway	137,451	0.99
	Netherlands		
18,451	Ferrovial	622,481	4.47
	Portugal		
114,996	EDP	484,003	3.47
65,881	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	170,519	1.24
		657,521	4.71
	Spain		
1,935	Aena SME	367,886	2.64
10,715	Cellnex Telecom	419,282	3.01
		787,168	5.65
	Switzerland		
1,491	Flughafen Zuerich*	340,765	2.44
	United Kingdom		
69,807	National Grid	918,629	6.59
7,774	Severn Trent	266,826	1.91
22,731	SSE	564,394	4.05
25,445	United Utilities	299,557	2.15
		2,049,406	14.70
	United States		
2,396	Alliant Energy	139,288	1.00
1,226	American Tower	275,099	1.98
11,742	Clearway Energy	336,822	2.42
7,506	CMS Energy	499,765	3.61
3,972	Consolidated Edison	402,681	2.89
13,291	CSX	481,486	3.24
504	Equinix	458,529	3.29
1,763	Essential Utilities	69,319	0.49
4,124	Eversource Energy	277,092	1.99
11,664	Exelon	457,488	2.92
18,030	Healthpeak Properties	399,993	2.89
21,949	PG&E	421,671	3.04
5,126	SBA Communications	713,681	5.12
		4,823,859	34.60
	Total Common Stocks (Shares)	12,909,694	98.91
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	12,909,694	98.91
	Total Portfolio	12,909,694	98.91
	Other Net Assets	430,554	3.09
	Total Net Assets (USD)	13,340,248	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Infrastructure Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Utilities	51.78
Industrial	28.22
Financials	13.95
Consumer Non-cyclical	2.08
Communications	0.88
Other Net Assets	3.09
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 225,000	Aurizon Network 5.5% 27/01/2027	253,997	0.02
EUR 600,000	Australia & New Zealand Banking 3.951% 21/09/2027	668,797	0.07
AUD 1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/03/2047	655,645	0.07
AUD 6,344,000	Australia Government Bond 4.25% 21/02/2034	4,406,565	0.46
AUD 6,270,000	Australia Government Bond 4.25% 21/12/2053	4,340,792	0.45
USD 25,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	22,949	0.00
AUD 500,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024 5.6% 13/11/2056	338,125	0.04
USD 100,000	Minera Alpacorina 8.25% 15/01/2029	102,147	0.01
AUD 1,000,000	Pepper Residential Trust No 40 Mgs 5.622% 12/11/2068	676,319	0.07
AUD 1,000,000	Perenti Satellite Trust Series 2024-2NC 5.862% 8/10/2065	676,345	0.07
		12,117,699	1.26
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 10.5% 30/03/2029	203,074	0.02
EUR 200,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	204,451	0.02
EUR 1,450,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	1,559,195	0.16
EUR 500,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/10/2086	461,234	0.05
EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/05/2049	304,932	0.03
EUR 900,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/09/2117	682,225	0.07
EUR 1,425,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/05/2029	1,599,280	0.17
		5,720,494	0.54
	Belgium		
EUR 450,000	Anheuser-Busch InBev 3.45% 22/9/2044	466,289	0.05
GBP 100,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025*	125,344	0.02
GBP 100,000	KBC 1.25% 21/9/2027	121,323	0.01
EUR 1,100,000	KBC 4.25% 28/11/2029	1,239,260	0.13
EUR 2,000,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030*	2,089,278	0.21
EUR 450,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	337,911	0.03
EUR 224,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066*	203,612	0.02
EUR 1,651,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	1,635,249	0.17
EUR 329,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2043	353,468	0.04
		7,220,389	0.75
	Bermuda		
USD 76,779	Digicel 8% 31/12/2030	24,132	0.00
USD 333,000	NCL 8.125% 15/1/2033	373,667	0.02
USD 25,000	NCL 8.375% 1/2/2028	26,400	0.00
USD 1,000,000	QNB Credit Funding 12 6.282% 20/7/2036	1,056,249	0.11
USD 2,284,000	RIR 24 7.213% 15/1/2030	2,369,729	0.25
USD 305,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	284,380	0.03
USD 1,186,000	Symphony CLO 38 8.163% 24/4/2036	1,203,598	0.12
USD 833,000	Trinitas CLO XXIV 7.129% 25/4/2037	831,997	0.07
		6,780,551	0.83
	Brazil		
USD 403,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	415,606	0.05
BRL 12,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	1,974,062	0.06
BRL 109,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	1,857,269	0.19
		3,902,737	0.30
	Canada		
USD 32,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	29,946	0.00
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	21,075	0.00
USD 23,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	22,021	0.00
USD 33,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	32,107	0.01
USD 131,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	129,655	0.01
USD 21,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	21,281	0.00
CAD 612,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	467,331	0.05
CAD 804,000	Canadian Government Bond 2% 1/12/2051	583,616	0.06
CAD 422,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	337,143	0.03
CAD 3,224,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2034	2,454,397	0.25
CAD 853,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	644,599	0.07
CAD 8,494,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2033	6,731,340	0.70
CAD 619,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2041	479,415	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 400,000	Cabital Trust Finance Canada 4.218% 18/6/2025	443,769	0.05
USD 80,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	75,317	0.01
USD 31,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	30,631	0.00
USD 7,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	6,611	0.00
CAD 4,000	Province of New Brunswick Canada 2.55% 14/6/2050	2,343	0.00
CAD 1,810,000	Province of Ontario Canada 4.6% 2/12/2055	1,448,936	0.15
USD 1,940,000	Province of Ontario Canada 5.05% 28/5/2054	1,901,546	0.19
CAD 750,000	Province of Quebec Canada 4.45% 1/9/2034	594,260	0.06
CAD 4,590,000	Province of Saskatchewan Canada 2.55% 2/6/2026	3,461,920	0.37
USD 350,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034	351,974	0.04
GBP 100,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	126,206	0.01
		13,374,380	2.00
	Cayman Islands		
USD 300,000	ACAS CLO 2015-1 7.141% 18/10/2028	302,356	0.04
USD 2,500,000	AGL CLO 3 6.862% 15/1/2037	2,510,308	0.26
USD 500,000	AGL CLO 27 7.263% 15/1/2033	503,580	0.06
USD 1,410,000	AGL CLO 3 8.863% 15/1/2037	1,425,834	0.15
USD 325,000	AGL Core CLO 2 7.063% 20/7/2037	325,234	0.03
USD 500,000	AGL Core CLO 4 6.614% 20/4/2038	499,466	0.05
USD 400,000	Apidos CLO XX 7.059% 15/7/2031	399,879	0.04
USD 2,010,000	Apidos CLO XXIII 6.362% 20/1/2033	2,010,980	0.21
USD 750,000	Apidos CLO XXIX 6.662% 21/4/2035	750,597	0.08
USD 640,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2036	640,678	0.07
USD 400,000	ARES 2024-CREI 7.026% 17/5/2041	415,976	0.05
USD 640,000	Bain Capital Credit CLO 2021-1 6.53% 18/4/2033	640,644	0.07
USD 674,000	Bain Capital Credit CLO 2023-4 7.532% 20/10/2036	699,421	0.09
USD 2,040,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	2,042,010	0.21
USD 467,129	Ballyrock CLO 2020-2 6.564% 20/10/2031	467,761	0.05
USD 615,582	CIFC Funding 2014-III 6.74% 22/10/2031	616,387	0.06
USD 953,000	CIFC Funding 2017-IV 7.065% 24/10/2030	943,039	0.10
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 R 7.349% 20/1/2030	1,002,511	0.10
USD 250,000	Eaton Vance CLO 2016 1 R 7.599% 20/7/2030	250,345	0.03
USD 250,000	Fantasia 10 0.00% 30/12/23**	3,000	0.00
USD 200,000	Fantasia 11 0.00% 30/12/23**	3,000	0.00
USD 643,000	Flatiron CLO 20 6.597% 15/7/2030	642,257	0.07
USD 259,000	FWD 6.4% 9/4/2029	277,268	0.03
USD 333,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	322,286	0.03
USD 200,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	206,400	0.02
USD 1,250,000	Galaxy XXII CLO 6.799% 16/4/2034	1,250,865	0.13
USD 320,000	Golub Capital Partners US CLO 9-R 7.02% 20/4/2037	320,455	0.03
USD 1,000,000	KKR CLO 17 6.643% 15/4/2034	998,591	0.10
USD 400,000	KSA Sukuk 3.628% 20/4/2027	394,452	0.04
USD 400,000	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025	399,032	0.04
USD 1,215,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	1,214,621	0.13
USD 472,822	Octagon Investment Partners 18-R 6.548% 16/7/2031	473,043	0.05
USD 320,000	Oaktree CLO 2024-3 6.89% 20/7/2037	321,602	0.03
USD 320,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.416% 15/11/2034	321,488	0.03
USD 900,000	Regatta CLO 6 6.74% 20/10/2034	901,056	0.09
USD 250,000	Pikes Peak CLO 4 6.733% 15/7/2034	250,048	0.02
USD 250,000	Regatta XVI Funding 6.463% 15/1/2033	251,172	0.03
USD 500,000	Regatta XIX Funding 7.248% 20/10/2034	501,752	0.05
USD 293,672	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	294,068	0.03
USD 640,000	RR 8 6.675% 15/7/2037	641,737	0.07
USD 200,000	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.332% 17/4/2033	199,471	0.02
USD 77,000	Swajal HNEI Cayman 3.625% 1/12/2032	69,748	0.01
GBP 250,000	Trafford Centre Finance 5.952% 28/7/2038	317,384	0.03
USD 699,000	THEBES LEB CLO 6.659% 25/7/2037	699,629	0.07
USD 475,000	Trimlet CLO XII 7.289% 25/4/2033	475,805	0.05
USD 1,750,000	Trimlet CLO XIV 7.215% 25/10/2034	1,754,284	0.19
USD 2,000,000	Trimlet CLO XVII 7.165% 25/10/2034	2,005,081	0.21
USD 550,000	Trimlet CLO XXIX 6.799% 21/7/2037	552,944	0.07
USD 833,000	Voya CLO 2014-4 7.163% 14/7/2031	832,068	0.09
USD 176,661	Voya CLO 2016-1 6.491% 19/4/2031	177,074	0.02
USD 1,000,000	Voya CLO 2016-2 6.913% 15/7/2031	1,001,217	0.10
USD 383,607	Voya CLO 2016-3 6.651% 15/10/2031	382,751	0.03
		55,166,714	5.83

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Chile		
USD 200,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/10/2027	197,796	0.02
USD 300,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/01/2031	277,635	0.03
USD 600,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	386,875	0.04
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.125% 27/1/2026	196,799	0.02
USD 500,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050*	329,675	0.04
EUR 2,200,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	2,271,245	0.21
USD 900,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	888,750	0.08
USD 200,000	Inversiones Costa Rica Chile 4.25% 17/7/2042	165,289	0.02
		4,203,244	0.40
	China		
CNY 60,000,000	China Government Bond 2.19% 15/6/2025	8,660,469	0.80
CNY 61,000,000	China Government Bond 2.37% 20/1/2027	8,799,091	0.81
CNY 46,800,000	China Government Bond 2.48% 15/3/2027	6,682,289	0.62
CNY 50,000,000	China Government Bond 2.5% 25/8/2027	7,204,668	0.67
CNY 6,700,000	China Government Bond 2.5% 1/8/2032	977,651	0.10
CNY 47,400,000	China Government Bond 2.69% 21/8/2029	6,851,534	0.63
CNY 17,200,000	China Government Bond 2.89% 18/11/2032	2,490,042	0.23
CNY 32,000,000	China Government Bond 2.7% 5/11/2026	4,645,137	0.43
CNY 90,000,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	13,379,685	1.24
CNY 60,000,000	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	8,639,002	0.80
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2,559,594	0.24
CNY 21,800,000	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	3,232,161	0.30
CNY 33,000,000	China Government Bond 2.88% 25/2/2033	4,882,423	0.45
CNY 24,800,000	China Government Bond 3.09% 15/3/2029	3,592,253	0.33
CNY 1,300,000	China Government Bond 3.4% 15/7/2072	346,861	0.03
CNY 8,800,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,270,380	0.11
CNY 2,600,000	China Government Bond 3.72% 25/5/2076	374,097	0.03
CNY 2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	294,555	0.03
CNY 1,200,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	170,014	0.02
CNY 8,940,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,312,749	0.12
CNY 3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	418,190	0.04
CNY 4,800,000	China Government Bond 4.02% 21/6/2047	692,644	0.07
CNY 3,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2047	429,524	0.04
CNY 8,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,135,199	0.12
CNY 2,000,000	China Government Bond 4.5% 23/5/2041	300,213	0.03
USD 200,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	188,369	0.02
		69,899,122	6.57
	Colombia		
USD 800,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	788,400	0.08
COP 4,815,200,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2027	986,003	0.09
COP 8,231,400,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	1,754,953	0.16
COP 1,074,000,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	195,353	0.02
USD 100,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	99,625	0.01
USD 100,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	74,899	0.01
		3,899,234	0.40
	Croatia		
EUR 639,000	Croatia Government International Bond 1.125% 4/3/2033*	644,837	0.06
	Czech Republic		
CZK 9,800,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	376,298	0.04
CZK 25,000,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	971,877	0.09
CZK 14,100,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	599,858	0.07
CZK 18,800,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	800,444	0.08
		2,709,376	0.28
	Denmark		
EUR 1,165,000	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	1,262,876	0.13
EUR 234,000	Danske Bank 4.384% 12/6/2027	252,106	0.02
DKK 4,309,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	802,423	0.08
GBP 200,000	Orsted 2.5% 16/2/2031	190,758	0.02
EUR 224,000	SDC Ap S 4.88% 27/6/2030*	222,464	0.03
		2,774,074	0.29
	Dominican Republic		
DOP 19,100,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	299,260	0.03
	Finland		
EUR 100,000	Aktiebolaget Oy 3.625% 4/2/2028*	104,022	0.01
EUR 533,000	Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	587,727	0.06
EUR 650,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052*	753,648	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 111 to 126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 80,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	64,921	0.00
EUR 150,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	136,151	0.00
EUR 500,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	500,187	0.06
EUR 100,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	109,053	0.01
		1,690,488	0.17
	France		
EUR 100,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	77,900	0.01
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.01
EUR 100,000	AXA 5.375% 16/10/2043	115,862	0.01
EUR 200,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	222,704	0.03
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.822% 5/3/2037*	445,000	0.05
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 7.483% 15/7/2030	111,589	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	119,715	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 3.19% 25/10/2029	126,844	0.01
EUR 600,000	BPCE 4.952% 9/3/2035*	684,180	0.08
EUR 200,000	Covivio Hotels de Transport Electricite 3.75% 17/10/2036	223,096	0.03
EUR 100,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	111,349	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2029	110,434	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030*	112,923	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2070	202,009	0.02
EUR 100,000	Electricite de France 5.75% 5/6/2027	112,693	0.01
GBP 300,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	293,556	0.03
EUR 1,300,000	Engie 3.875% 6/1/2031	1,479,072	0.17
EUR 500,000	Engie 4.25% 6/3/2044	533,903	0.06
EUR 300,000	Engie 4.5% 6/9/2042	345,783	0.04
EUR 100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	113,399	0.01
EUR 100,000	Forvia 2.75% 15/2/2027*	106,536	0.01
EUR 200,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	226,591	0.02
EUR 25,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2055	27,197	0.00
EUR 2,040,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	1,612,935	0.19
EUR 200,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2031*	199,049	0.02
EUR 600,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	424,452	0.05
EUR 240,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	204,790	0.02
EUR 1,377,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	1,402,756	0.16
EUR 10,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	10,675	0.00
EUR 513,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2055	631,976	0.07
EUR 100,000	Getlink 3.625% 1/10/2030	111,009	0.01
EUR 100,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	105,646	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.625% 15/2/2030*	340,349	0.04
EUR 200,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	231,081	0.02
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	110,286	0.01
EUR 100,000	Nova Alexandre III 8.934% 15/7/2029*	102,337	0.01
EUR 200,000	Orange 2.375% 18/11/2029	219,725	0.02
EUR 100,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	117,250	0.02
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	114,207	0.01
EUR 400,000	RCI Banque 2.625% 14/2/2025	441,377	0.05
EUR 100,000	RCI Banque 4.5% 6/10/2034	113,191	0.01
EUR 400,000	RED A Bank Auto Loans France 2024 4.144% 27/8/2039	444,842	0.05
EUR 2,100,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1.125% 25/5/2034*	1,927,157	0.20
GBP 100,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2034	100,888	0.01
GBP 100,000	TotalEnergies Capital International 1.94% 22/11/2028	124,855	0.01
EUR 700,000	Veolia Environnement 1.625% 14/3/2028	800,662	0.01
		16,581,627	1.42
	Germany		
EUR 300,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	277,839	0.03
EUR 1,300,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,426,918	0.15
EUR 100,000	Bayer 4.6% 26/9/2082	100,824	0.01
EUR 614,000	Bayer 4.625% 26/5/2033*	705,688	0.08
EUR 100,000	Bayer 6.375% 26/2/2082	100,410	0.01
EUR 100,000	Bayer 7% 25/9/2083*	114,192	0.01
EUR 14,917,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	15,184,758	1.57
EUR 27,011,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	28,690,204	3.06
EUR 1,550,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	941,726	0.07
EUR 200,000	Chemiepark Knapsack 1.5% 15/9/2035	201,799	0.02
EUR 400,000	Commerzbank 4.463% 13/8/2027	444,864	0.05
EUR 100,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031*	105,254	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 6/10/2025	222,259	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 6/12/2029	223,280	0.02
GBP 100,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	129,872	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 5.25% 24/6/2026	220,335	0.02
GBP 100,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2026	130,516	0.02
EUR 100,000	Deutsche Bank 4% 29/6/2032	100,067	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 5.125% 30/8/2035	227,430	0.03
EUR 201,000	E.ON 3.75% 15/1/2038	213,699	0.02
EUR 220,000	E.ON 4.125% 25/8/2044	246,975	0.03
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	104,892	0.01
EUR 230,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	246,787	0.02
EUR 1,100,000	Eurogrid 3.722% 21/4/2030	1,234,112	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Eurogrid 1.113% 15/05/2034	97,063	0.01
EUR 172,641	FCT Autonoria DE 2021-1 Class A 2.169% 29/07/2043	186,844	0.02
EUR 75,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 12/9/2032	86,265	0.01
EUR 100,000	Grunenthal 3.625% 15/11/2026	109,439	0.01
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/07/2028*	112,227	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	117,552	0.01
EUR 122,450	IHO Verwaltungs 6.75% 15/5/2029	146,311	0.02
EUR 1,100,000	Jefferies 4.850% 20/7/2029	1,221,491	0.13
EUR 2,500,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2036*	2,088,511	0.26
EUR 5,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 23/4/2035	4,317	0.00
EUR 2,614,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 4/7/2029	2,722,495	0.32
EUR 100,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	112,592	0.01
EUR 200,000	Merck 1.625% 25/6/2079	221,147	0.02
EUR 100,000	Merck 1.875% 27/8/2084	110,472	0.01
EUR 144,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	158,108	0.02
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	90,542	0.01
EUR 100,000	PrioGroup 3.125% 15/4/2029	102,386	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 4.625% 15/5/2032	111,250	0.01
EUR 648,000	State of North Rhine-Westphalia, Germany 1.65% 16/8/2047*	547,350	0.06
EUR 101,268	Tele Columbus 10% 1/1/2029	80,644	0.01
EUR 2,000,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	2,220,943	0.25
EUR 200,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	226,905	0.03
		43,218,677	4.95
	Greece		
EUR 100,000	Alpha Bank 5% 12/5/2028*	118,720	0.01
EUR 1,010,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	1,121,344	0.13
EUR 1,063,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	1,260,015	0.15
EUR 100,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035*	112,497	0.01
		2,612,576	0.30
	Hong Kong		
USD 200,000	Hong Kong Government International Bond 4.625% 1/10/2033	209,000	0.02
USD 200,000	Lenovo 5.524% 27/7/2032	217,197	0.02
USD 228,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	164,151	0.02
		590,348	0.06
	Hungary		
HUF 158,540,000	Hungary Government Bond 3% 27/6/2035*	407,115	0.04
HUF 97,800,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	290,262	0.03
EUR 1,119,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	1,126,894	0.12
		1,824,271	0.19
	India		
INR 384,240,000	India Government Bond 7.18% 24/7/2037	4,589,207	0.49
EUR 200,000	Power Finance 3.951% 23/4/2029	202,492	0.02
USD 200,000	REC 5.625% 7/7/2027	194,203	0.02
		4,985,902	0.53
	Indonesia		
USD 400,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	407,264	0.04
IDR 7,532,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	482,589	0.05
IDR 9,594,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	613,739	0.06
IDR 9,206,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	591,900	0.06
IDR 20,625,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	1,308,441	0.15
IDR 18,721,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	1,209,611	0.14
IDR 23,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.25% 15/9/2029	1,787,529	0.19
IDR 9,502,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/5/2031	718,492	0.07
USD 200,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	168,259	0.02
USD 200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	202,125	0.02
USD 800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032*	809,143	0.09
USD 1,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.6% 15/11/2032*	1,070,560	0.11
		9,754,589	1.01
	International		
EUR 880,000	Asian Development Bank 1.50% 20/10/2032	894,818	0.07
USD 2,258,000	Asian Development Bank 4.875% 28/8/2029	2,299,135	0.24
EUR 550,000	European Investment Bank 0.25% 14/9/2040	402,219	0.04
EUR 1,211,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	1,229,113	0.14
EUR 2,527,000	European Investment Bank 2.75% 28/8/2029	2,660,845	0.31
EUR 5,400,000	European Union 0.4% 4/2/2037	4,490,873	0.49
EUR 1,343,000	European Union 1.25% 4/2/2043*	1,277,744	0.13
USD 5,833,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/8/2030	5,070,734	0.51
		18,362,788	1.89

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 399,000	AIB 6.25% 23/03/2035	423,084	0.02
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/08/2026	91,819	0.01
EUR 500,000	Avoca European CLO VII 5.185% 15/10/2036	554,791	0.03
EUR 250,000	Avoca CLO XXII 4.985% 15/04/2035	278,131	0.01
EUR 319,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.836% 23/07/2034	349,447	0.01
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/10/2030	276,559	0.01
EUR 295,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 20/11/2060	327,345	0.02
EUR 500,000	Eaton Capital UnLtd 0.631% 21/05/2031	493,729	0.02
EUR 150,000	Harvey CLO IV 5.035% 25/04/2034	165,379	0.01
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 5.385% 15/10/2033	275,906	0.01
EUR 600,000	Invesco Euro CLO V 7.485% 15/01/2034	665,536	0.03
EUR 550,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/05/2037	547,439	0.02
EUR 551,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043	614,499	0.03
GBP 400,000	Last Mile Logistics CMBS 2025 1 UK 7.02% 17/08/2033	527,365	0.02
EUR 459,667	Last Mile PE 2021 4.49% 17/08/2031	502,527	0.02
EUR 151,958	Last Mile PE 2021 4.74% 17/08/2031	166,902	0.01
EUR 136,871	Last Mile PE 2021 5.19% 17/08/2031	150,464	0.01
EUR 220,000	LT Autonoleus 6.5 349% 18/12/2030	230,426	0.01
EUR 159,191	LT Autonoleus IV 4.299% 18/01/2033	177,120	0.01
EUR 250,000	Northwoods Capital XIEuro 6.04% 25/11/2033	277,186	0.01
EUR 522,000	Redford Trees Europe CLO 2019-1 5.289% 20/10/2033	563,299	0.02
EUR 999,000	RRE 5 Loan Management 5.435% 15/10/2037	1,118,939	0.05
EUR 200,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/06/2034	222,295	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.89% 15/4/2033	277,383	0.01
GBP 130,191	Taurus 2021-1 UK 6.28% 17/05/2031	144,091	0.01
GBP 99,221	Taurus 2021-1 UK 6.53% 17/05/2031	129,584	0.01
GBP 145,529	Taurus 2025-1 UK 7.58% 17/05/2031	192,143	0.01
GBP 161,000	Uc Logistik 2024 6.63% 15/07/2034	193,287	0.01
GBP 100,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 6.375% 15/11/2034	121,680	0.01
EUR 158,000	Voya Euro CLO II 5.335% 15/4/2033	174,589	0.02
EUR 1,186,000	Voya Euro CLO IV 5.435% 15/10/2034	1,304,611	0.14
		11,307,588	1.17
	Italy		
EUR 319,000	A2A 5% 11/6/2035	351,602	0.01
EUR 865,000	ACEA 1.5% 25/1/2030	865,089	0.10
EUR 172,000	Alba ABS Italian SME 2 Ltd 2024-1 4.784% 25/12/2036	190,363	0.01
EUR 103,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	105,306	0.01
EUR 159,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2028	173,256	0.01
EUR 101,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	116,322	0.01
EUR 111,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	125,272	0.02
EUR 159,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	186,012	0.02
EUR 331,472	Brignole 4 3.68% 24/2/2042	377,600	0.04
EUR 92,152	Brignole 4 Atlas 24/2/2043	103,091	0.01
EUR 103,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2029*	111,356	0.01
EUR 103,000	eVAlue 3.375% 31/7/2026	106,378	0.01
EUR 103,000	Engineering - Ingegneria Informatica 11.125% 15/5/2029*	111,811	0.01
EUR 1,303,000	Eni 4.25% 19/5/2033	1,545,113	0.16
EUR 203,000	Fibar Bidco 7.875% 15/1/2030	223,172	0.02
EUR 103,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 6.625% 15/5/2027	109,289	0.01
EUR 103,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2029	107,534	0.01
EUR 209,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.456% 15/10/2029	224,180	0.03
EUR 103,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	103,114	0.01
EUR 93,139	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	100,394	0.01
GBP 219,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	274,603	0.03
EUR 2,259,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 1/3/2036*	1,967,212	0.20
EUR 2,524,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	1,854,189	0.19
EUR 891,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050*	705,843	0.07
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047*	4,469	0.00
EUR 1,549,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,530,614	0.16
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	4,974	0.00
EUR 279,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	284,299	0.03
EUR 1,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	2,024,664	0.21
EUR 253,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	297,299	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 157,784	Kommu Kau 4.208% 28/02/2032	169,719	0.02
EUR 100,000	Milano Mortgage Phoenix 4.948% 25/07/2042	106,889	0.01
EUR 200,000	Heid 2.125% 30/08/2030	207,017	0.02
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 2.844% 17/05/2031	111,221	0.01
EUR 100,000	Questa 5.3% 15/02/2041	113,536	0.01
EUR 400,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 24/07/2032	366,359	0.04
EUR 152,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.5% 17/01/2031	168,879	0.02
EUR 150,000	UniCredit 4.45% 16/02/2029	171,079	0.02
USD 200,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	210,641	0.02
EUR 100,000	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,541	0.01
EUR 96,224	Yuzmi Bay 2024-1 6.208% 20/4/2034	100,896	0.01
		15,777,181	1.83
	Japan		
USD 800,000	Japan Bank for International Cooperation 4.875% 18/10/2028	826,344	0.09
JPY 100,000,000	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.594% 31/3/2056	446,339	0.05
JPY 640,200,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/6/2028	4,411,135	0.51
JPY 4,400,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/6/2029	30,242	0.00
JPY 607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	2,473,089	0.29
JPY 57,800,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/9/2061	240,330	0.03
JPY 380,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2056	2,002,369	0.23
JPY 121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/9/2057	630,974	0.06
JPY 161,800,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	869,067	0.10
JPY 59,200,000	Japan Government Forty Year Bond 1.01% 20/3/2063	309,670	0.03
JPY 525,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2031	3,462,729	0.40
JPY 33,400,000	Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/6/2033	209,367	0.02
JPY 495,250,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/9/2033	3,130,239	0.36
JPY 125,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/9/2056	618,806	0.07
JPY 100,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2061	477,137	0.06
JPY 566,350,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2061	2,699,539	0.31
JPY 230,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/9/2062	1,203,645	0.14
JPY 462,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/3/2063	2,367,037	0.27
JPY 161,850,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.2% 20/9/2039	887,075	0.10
JPY 101,600,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/6/2040	1,824,892	0.21
JPY 3,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	22,151	0.00
JPY 33,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	210,487	0.02
JPY 86,250,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2043	555,589	0.06
JPY 97,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	633,118	0.08
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	170,391	0.02
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.957% 19/2/2035*	165,606	0.02
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.441% 22/2/2034*	200,827	0.02
EUR 350,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	382,093	0.04
EUR 200,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	222,656	0.02
USD 300,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.546% 9/7/2034	309,804	0.04
USD 381,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	336,136	0.03
		17,326,835	1.97
	Jersey		
USD 64,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	66,624	0.01
USD 800,000	AQC CLO 30 E 2.5% 20/7/2038	791,088	0.09
EUR 109,000	Arbonagi Finn 4.875% 15/2/2031*	121,000	0.01
GBP 100,000	Aptus Mortgage Capital 10.375% 31/5/2029*	132,239	0.01
USD 474,000	Bain Capital CLO 2024-1 5.675% 16/4/2037	476,702	0.05
USD 468,000	CarVal CLO VI-C 6.362% 20/4/2037	473,217	0.05
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	133,462	0.02
GBP 110,000	Galaxy Bidco 8.5% 31/7/2026	143,600	0.02
USD 824,000	Goldt Capital Partners CLO 10 B 7.005% 25/10/2036	852,624	0.10
USD 493,000	Goldt Capital Partners CLO 7A BA 6.15% 20/7/2037	492,372	0.06
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower 5.75% 26/6/2029	320,234	0.04
		3,943,670	0.45
	Kazakhstan		
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	195,820	0.02
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	200,440	0.02
		396,260	0.04
	Luxembourg		
EUR 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028*	207,380	0.02
GBP 250,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.875% 1/6/2028	291,909	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	90,084	0.01
EUR 100,000	Ansamblex 8.125% 15/4/2027	100,092	0.01
EUR 188,100	Auto1 Car Funding 4.125% 15/12/2033	209,029	0.02
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	123,493	0.01
USD 200,000	Connect Finco / Connect US Finco 9.75% 1/10/2029	180,727	0.02
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	110,990	0.01
EUR 100,000	Ephios Sub 3 7.875% 15/1/2031	110,827	0.01
EUR 2,200,000	European Financial Stability Facility 1.75% 17/7/2053	1,910,967	0.21
EUR 640,000	European Financial Stability Facility 2.875% 21/6/2032	694,609	0.07
EUR 100,000	Gazprom Hldgs 3.625% 1/11/2026	76,322	0.01
EUR 23,667	Germany Compartment Consumer 2023-1 5.375% 14/11/2034	26,752	0.00
EUR 23,667	Germany Compartment Consumer 2023-1 6.125% 14/11/2034	26,891	0.01
EUR 100,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2036	110,819	0.01
USD 123,000	Ithaca Jackdaw 8.5% 15/1/2030	110,965	0.01
EUR 100,000	LivnPidata Lux 4.1.334% 1/7/2029	111,563	0.01
USD 174,000	Madison Group 4.5% 20/2/2030	172,489	0.02
EUR 200,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	223,626	0.02
EUR 400,000	Nestlé Finance International 3.25% 23/1/2037	426,196	0.05
EUR 800,000	Nestlé Finance International 3.375% 15/11/2034	1,017,503	0.11
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.405% 14/1/2033	110,530	0.01
USD 1,000,000	Ribbon Fuels Finance 8.45% 5/3/2034*	1,054,050	0.11
EUR 100,000	Rossini 7.543% 31/12/2029	111,512	0.01
USD 200,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	197,084	0.02
USD 200,000	Sigma Intermational 7.25% 15/1/2031	206,298	0.02
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2024	110,503	0.01
EUR 91,250	TREVO Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.490% 20/1/2035	101,205	0.01
		8,707,456	0.97
	Malaysia		
MYR 1,406,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	412,630	0.05
MYR 4,420,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,126,089	0.12
MYR 5,600,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	1,365,392	0.15
MYR 5,200,000	Malaysia Government Investment Issue 4.247% 30/9/2030	1,241,992	0.13
MYR 1,800,000	Malaysia Government Investment Issue 4.26% 23/3/2054	395,997	0.05
MYR 600,000	Malaysia Government Investment Issue 4.642% 31/10/2046	134,696	0.01
USD 850,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2030*	481,348	0.05
		5,365,444	0.62
	Malta		
USD 11,000	Virtual Malta Finance / Vista Management 5.375% 15/2/26*	9,768	0.00
USD 58,000	Virtual Malta Finance / Vista Management 5.5% 1/4/2026	51,657	0.01
		60,418	0.01
	Mexico		
MXN 214,356	Mexican Bonos 7% 3/9/2036	1,029,118	0.11
MXN 78,254	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	360,384	0.04
MXN 211,228	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	979,499	0.10
MXN 50,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	221,586	0.02
MXN 507,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2,340,183	0.25
MXN 35,191	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	170,928	0.02
EUR 100,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	106,596	0.02
EUR 250,000	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	225,378	0.02
EUR 570,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032*	638,879	0.07
USD 600,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	483,621	0.05
USD 660,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033*	619,145	0.06
USD 239,000	Mexico Government International Bond 5.336% 4/5/2053	226,703	0.02
USD 759,000	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054*	746,216	0.08
		8,130,290	0.84
	Netherlands		
EUR 254,000	ABE Finance 5.125% 15/1/2034*	290,217	0.03
EUR 1,600,000	ABN AMRO Bank 4.281% 13/1/2027*	1,783,725	0.19
USD 267,000	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031	282,268	0.03
EUR 203,000	Braskem Netherlands 8.75% 15/5/2030	225,664	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Coventry Building Society 1.875% 24/10/2023	121,334	0.01
EUR 1,500,000	Coventry Building Society 4.219% 24/11/2028	1,666,136	0.16
EUR 200,000	Coventry Building Society 4.375% 28/9/2027	219,370	0.02
EUR 333,000	Dell 2033 4.962% 15/02/2033	370,339	0.03
EUR 125,000	Delta Property Finance 2021- 21.4.0.8% 28/10/2059	139,773	0.01
EUR 179,000	Delta Property Finance 2021- 1.4.75% 28/10/2058	196,937	0.02
EUR 400,000	Digital International Finance 4.3% 23/5/2034	453,911	0.04
EUR 100,000	Digital Dutch Finance 1.375% 01/02/2034	110,664	0.01
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/08/2028	103,659	0.01
EUR 100,000	Hellenic Bov Bonds Treasury 1.125% 5/8/2027	101,565	0.01
EUR 1,467,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	1,719,023	0.16
GBP 100,000	ING Group 3% 10/2/2026	126,152	0.01
EUR 1,400,000	ING Group 4.5% 23/5/2029	1,607,489	0.17
USD 200,000	ING Group 4.8% 15/4/2033	193,695	0.02
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	109,713	0.01
EUR 138,000	Mitsubishi 2024-1 4.277% 16/9/2041	151,916	0.02
EUR 100,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	100,050	0.02
EUR 1,153,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,070,599	0.11
EUR 1,531,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	1,524,179	0.17
EUR 672,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	772,087	0.08
EUR 1,348,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1,712,669	0.34
EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	105,377	0.01
USD 644,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	580,012	0.07
USD 227,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	222,978	0.02
USD 200,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033	202,683	0.02
EUR 100,000	OI European 6.25% 15/5/2028	114,922	0.01
USD 466,000	Prosus 4.987% 19/1/2052	374,599	0.04
EUR 100,000	Q Park 5.125% 15/2/2030	112,630	0.01
EUR 800,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	887,394	0.09
EUR 200,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032	230,611	0.03
EUR 600,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	716,000	0.08
USD 446,000	Shell International Finance 2.75% 6/4/2030	413,045	0.04
EUR 1,500,000	Siemens Finanzierungsmaatschappij 3.125% 22/5/2032	1,692,065	0.17
USD 300,000	Suzano International Finance 5.5% 17/1/2027	300,054	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	115,327	0.01
EUR 230,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2034	265,240	0.03
EUR 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	209,493	0.02
EUR 119,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	134,466	0.01
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	197,755	0.02
EUR 167,000	United 4.75% 15/2/2031	176,759	0.01
EUR 318,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	356,704	0.03
EUR 250,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	261,733	0.02
EUR 150,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	151,588	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	213,210	0.02
USD 200,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	187,232	0.02
		22,357,009	2.32
	New Zealand		
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	624,319	0.06
NZD 2,400,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2039	1,475,361	0.16
NZD 333,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	202,348	0.04
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	642,269	0.07
		3,999,314	0.32
	Norway		
NOK 9,850,000	Norway Government Bond 1.75% 17/2/2027	908,834	0.09
NOK 13,000,000	Norway Government Bond 3% 15/8/2033	1,200,263	0.13
EUR 250,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	243,892	0.03
		2,850,189	0.22
	Panama		
USD 1,135,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	921,039	0.10
USD 400,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	378,000	0.04
USD 255,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	149,503	0.01
		1,448,542	0.15
	Peru		
USD 464,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	416,236	0.04
USD 600,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	544,374	0.06
USD 350,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	321,842	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1116 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PEN 3,915,000	Peruvian Government International Bond 5.35% 12/8/2034	1,106,375	0.42
PEN 835,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	236,790	0.09
		2,417,600	0.91
	Philippines		
USD 500,000	Philippine Government International Bond 5.5% 1/2/2054*	427,159	0.16
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	221,444	0.08
		648,603	0.24
	Poland		
PLN 1,900,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	446,834	0.17
PLN 5,400,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,470,771	0.55
PLN 3,300,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	893,012	0.34
PLN 400,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	102,787	0.04
PLN 1,522,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	393,954	0.15
PLN 4,705,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2033	1,351,337	0.51
EUR 700,000	Republic of Poland Government International Bond 1.125% 7/8/2027	724,566	0.27
EUR 500,000	Republic of Poland Government International Bond 1.5% 9/9/2027*	496,981	0.19
USD 600,000	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/2/2034	602,505	0.23
		6,033,259	2.25
	Portugal		
EUR 200,000	EDP 1.5% 20/10/2026	217,283	0.08
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,525	0.04
EUR 640,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029	693,653	0.27
EUR 1,577,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	1,721,189	0.65
EUR 567,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/2/2045*	636,981	0.24
		3,380,631	1.28
	Qatar		
USD 800,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026*	780,968	0.29
USD 200,000	Qatar Government International Bond 5.15% 11/4/2034*	205,945	0.08
USD 200,000	Qatar Government International Bond 4.625% 2/6/2046	187,354	0.07
USD 200,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/4/2048*	209,112	0.08
		1,383,379	0.52

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	103,826	0.01
EUR 200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	212,297	0.80
RON 1,870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/10/2033*	390,885	0.14
EUR 2,030,000	Romanian Government International Bond 2.375% 19/4/2027*	2,119,932	0.79
		2,826,940	1.05
	Saudi Arabia		
USD 270,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	252,872	0.09
USD 770,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	535,964	0.20
USD 400,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	390,574	0.14
USD 400,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	388,672	0.14
		1,568,082	0.57
	Singapore		
USD 1,422,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	1,406,299	0.52
SGD 600,000	Singapore Government Bond 2.625% 1/8/2032	438,193	0.16
SGD 700,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	492,596	0.18
SGD 1,000,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	824,932	0.31
		3,162,020	1.17
	Slovakia		
EUR 500,000	Slovakia Government Bond 4.25% 4/5/2036	574,261	0.21
EUR 833,000	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033*	900,322	0.33
		1,474,583	0.54
	Slovenia		
EUR 110,000	Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040	99,201	0.04
EUR 624,000	Slovenia Government Bond 1.625% 11/3/2033	607,601	0.23
		706,802	0.27
	South Africa		
ZAR 12,434,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	615,742	0.23
ZAR 21,448,648	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	1,170,344	0.43
ZAR 12,261,116	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	664,993	0.25
ZAR 8,897,031	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	483,999	0.18
		2,935,078	1.09
	South Korea		
USD 600,000	Korea International Bond 2.75% 19/1/2027	582,651	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
KRW 782,200,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2025	545,843	0.06
KRW 2,186,680,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2039	1,239,932	0.13
KRW 2,686,940,000	Korea Treasury Bond 1.25% 10/3/2025	1,967,881	0.20
KRW 4,906,550,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	3,482,264	0.36
KRW 1,280,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	857,505	0.09
KRW 1,762,250,000	Korea Treasury Bond 2% 10/9/2048	1,060,979	0.11
KRW 420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/6/2047	270,540	0.03
KRW 2,159,270,000	Korea Treasury Bond 2.75% 10/12/2025	1,608,110	0.17
KRW 500,000,000	Korea Treasury Bond 2.875% 10/6/2028	369,891	0.04
KRW 3,852,320,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2033	3,184,965	0.32
KRW 744,210,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/9/2064	628,321	0.07
		15,794,479	1.62
	Spain		
EUR 48,251	Autonomy Spain 2021 FT 7.005% 31/10/2035	49,041	0.01
EUR 62,351	Autonomy Spain 2022 FT 6.468% 27/10/2040	72,799	0.01
EUR 82,916	Autonomy Spain 2023 FT 10.625% 29/10/2040	95,956	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	106,455	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/4/2030	111,005	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	103,697	0.01
EUR 400,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2032	453,636	0.05
EUR 100,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	116,375	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6.5% 8/5/2028	119,642	0.01
GBP 300,000	Banco Santander 1.125% 8/10/2026*	395,599	0.04
EUR 600,000	Banco Santander 3.5% 9/1/2035*	692,501	0.09
EUR 100,000	Bankinter 5% 25/6/2034	112,011	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.25% 29/3/2029	210,794	0.02
EUR 400,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033*	386,543	0.04
EUR 100,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	111,141	0.01
EUR 23,787	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.691% 21/10/2033	26,319	0.00
EUR 100,000	Lorca Telecom Bonisto 4% 18/9/2027	110,599	0.01
EUR 119,000	Lorca Telecom Bonisto 5.75% 18/4/2029	127,397	0.01
EUR 100,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	106,666	0.01
EUR 1,100,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2031	1,089,828	0.11
EUR 629,000	Spain Government Bond 0.8% 31/10/2035	600,065	0.06
EUR 379,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	349,833	0.04
EUR 3,421,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	3,011,025	0.29
EUR 1,013,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050*	826,824	0.08
EUR 118,000	Spain Government Bond 2.35% 30/7/2033	117,819	0.01
EUR 1,883,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1,773,876	0.18
EUR 1,413,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	1,440,566	0.15
EUR 5,889,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	5,903,689	0.61
EUR 29,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	31,864	0.00
GBP 253,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	284,826	0.03
		19,907,961	2.02
	Sweden		
EUR 104,000	Castellum 2% 24/3/2025	99,854	0.01
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	103,075	0.01
EUR 351,000	Skandiabanken 4.5% 15/1/2029	379,189	0.04
EUR 1,800,000	Svenska Handelsbanken 4.75% 8/9/2027*	1,777,160	0.18
GBP 109,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027*	121,949	0.01
SEK 7,000,000	Sweden Government Bond 0.5% 24/11/2045	495,876	0.05
SEK 4,110,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028*	363,161	0.04
SEK 12,000,000	Sweden Government Bond 1.75% 11/11/2033	1,042,668	0.12
SEK 2,300,000	Sweden Government Bond 2.5% 30/5/2029	203,171	0.03
EUR 309,000	Volvo Treasury 2.625% 20/8/2026	320,258	0.03
		5,029,451	0.53
	Switzerland		
CHF 1,424,000	Swiss Confederation Government Bond 0% 24/6/2054	1,535,696	0.17
CHF 493,000	Swiss Confederation Government Bond 0.25% 23/6/2035	526,825	0.05
CHF 389,000	Swiss Confederation Government Bond 0.625% 22/6/2047	466,594	0.05
CHF 293,000	Swiss Confederation Government Bond 2% 25/6/2064	388,732	0.04
USD 218,000	UBS 2.65% 1/3/2032	197,664	0.02
USD 424,000	UBS 2.746% 11/2/2033	387,236	0.04
USD 965,000	UBS 3.091% 14/5/2032	887,738	0.09
USD 1,881,000	UBS 5.959% 12/1/2034	1,885,357	0.20
		6,273,842	0.69

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1116 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	181,935	0.02
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199,000	0.02
THB 12,800,000	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	340,590	0.04
THB 180,000,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/12/2023	5,521,201	0.67
THB 28,320,000	Thailand Government Bond 3.275% 11/6/2067	714,035	0.07
THB 19,810,000	Thailand Government Bond 3.3% 17/6/2038	552,666	0.04
THB 25,620,000	Thailand Government Bond 2.35% 17/7/2033	810,723	0.09
		8,320,150	0.84
	Turkey		
TRY 14,714,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	420,582	0.04
TRY 4,924,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	141,324	0.02
TRY 17,041,000	Turkiye Government Bond 27% 14/2/2024	492,396	0.05
		1,062,312	0.11
	United Arab Emirates		
USD 600,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	600,483	0.06
USD 670,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2052	437,819	0.07
USD 100,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047*	675,295	0.07
		1,013,599	0.10
	United Kingdom		
USD 1,258,000	Anglo American Capital 4% 11/9/2027	1,206,960	0.13
EUR 560,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	620,726	0.06
USD 200,000	Anglo American Capital 5% 9/4/2034	206,462	0.02
GBP 160,000	Asiom Funding 2024-1 E 2.09% 15/9/2031	247,150	0.03
GBP 271,000	Atlas Funding 2021-1 E 1.11% 20/1/2061	366,391	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 E 6.68% 20/1/2061	133,156	0.01
GBP 282,000	Atlas Funding 2024-1 E 0.063% 20/8/2061	371,311	0.04
EUR 200,000	Barclays 7.196% 12/5/2027*	185,860	0.02
USD 1,165,000	Barclays 2.894% 24/11/2032	1,027,396	0.11
GBP 100,000	Barclays 3% 8/5/2026	127,559	0.01
GBP 100,000	Barclays 3.25% 12/2/2027*	125,893	0.01
EUR 600,000	Barclays 4.375% 8/3/2028	698,455	0.07
EUR 871,000	Barclays 5.262% 29/1/2034*	1,051,295	0.11
USD 747,000	Barclays 5.69% 12/3/2036	764,967	0.08
USD 263,000	Barclays 5.746% 9/8/2033	262,739	0.03
USD 321,000	Barclays 6.224% 9/5/2034*	342,349	0.04
USD 318,000	Barclays 6.692% 13/9/2034*	341,152	0.04
GBP 1,000,000	Barclays 7.09% 6/11/2029*	1,488,868	0.15
USD 204,000	Barclays 8.42% 14/8/2030*	220,371	0.02
GBP 117,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	149,783	0.01
EUR 1,600,000	BG Energy Capital 2.25% 21/11/2029	1,682,241	0.17
GBP 200,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	253,276	0.03
GBP 177,297	Brass Bondco 2023-1 E 6.07% 16/9/2068	224,359	0.02
EUR 972,000	British Telecommunications 4.25% 8/12/2035	1,120,852	0.12
GBP 109,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083*	142,464	0.01
GBP 113,000	Canada Square Funding 6.5.491% 17/10/2053	150,243	0.02
GBP 133,000	Canada Square Funding 6.6.691% 17/10/2059	176,811	0.02
GBP 132,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	174,127	0.02
GBP 113,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	151,725	0.02
GBP 110,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	152,114	0.01
EUR 200,000	Carnival 5% 29/10/2029	185,795	0.02
GBP 100,000	CGMR Finally Blocs 6.625% 28/10/2029	133,626	0.01
GBP 100,000	Cadmica 6.5% 21/5/2055	134,365	0.01
EUR 550,000	Chiamal Link Energy Alba Finance 2.719% 30/6/2050	547,266	0.04
GBP 100,000	Cheshire 2022-2 10.21% 20/9/2026	133,685	0.02
GBP 479,687	Eurf One 2024-1 E 4.898% 21/12/2055	632,452	0.07
GBP 100,000	Eurf One 2024-1 E 7.798% 21/12/2055	133,922	0.01
GBP 117,000	Eurf One 2024-1 F 7.998% 21/12/2055	152,207	0.02
EUR 100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	100,025	0.01
GBP 214,000	Edenmore Mortgage Funding 6.07% 22/2/2057	284,364	0.03
GBP 119,000	Edenmore Mortgage Funding 7.13% 22/2/2057	144,713	0.02
GBP 109,000	Edenmore Mortgage Funding 7.35% 22/2/2057	121,340	0.01
GBP 252,000	Eurocar Funding 2024-1 E 0.062% 24/5/2034	305,374	0.03
GBP 100,000	Eurocar Funding 2024-1 F 7% 25/5/2034	131,529	0.01
GBP 217,713	Finsbury No 4 E 6.07% 21/10/2071	273,828	0.03
GBP 617,000	Funding QX Series 1M/T/2029	809,361	0.09
GBP 100,000	Funding QX 8.26% 15/7/2029	133,957	0.01
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026*	127,902	0.01
GBP 100,000	Gemgarto 2021-1 E 6.25% 16/12/2067	131,468	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1170 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 300,000	Gemgarto 2023-1 6.625% 16/12/2073	382,209	0.02
GBP 172,553	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	210,745	0.01
GBP 181,000	Harben Finance 6.241% 28/9/2059	232,445	0.01
GBP 179,000	Harben Finance 6.595% 28/9/2055	231,143	0.01
GBP 200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	249,085	0.02
GBP 100,000	Heathrow Finance 5.225% 1/3/2031	130,894	0.01
GBP 100,000	Hermitage 2022-7 4.1% 28/9/2035	119,888	0.01
GBP 93,751	Hermitage 2024 6.21% 21/9/2033	125,345	0.01
GBP 93,751	Hermitage 2024 6.58% 21/9/2053	121,497	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.992% 21/9/2056	131,100	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/9/2056	129,793	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No.2 7.21% 27/11/2054	132,791	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No.2 7.81% 27/11/2054	134,505	0.01
GBP 1,854,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	1,964,564	0.21
EUR 400,000	HSBC 4.7% 24/9/2026	440,019	0.05
GBP 643,000	HSBC 6.8% 14/9/2031	911,106	0.09
EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	114,944	0.01
EUR 300,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	338,886	0.03
GBP 100,000	Informa 3.125% 5/7/2026	129,009	0.01
GBP 317,813	Jupiter Mortgage NO 1 6.527% 20/7/2059	419,499	0.04
GBP 130,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2059	173,652	0.02
GBP 100,000	Jupiter Mortgage NO 1 9.021% 20/7/2059	133,387	0.01
GBP 140,000	Landmark Mortgage Securities 2020-1 7.361% 13/6/2057	184,297	0.02
GBP 200,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	261,719	0.03
EUR 200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	227,242	0.02
GBP 191,000	London Cards No 2 6.36% 26/9/2034	253,034	0.03
GBP 139,000	Mansel Place Feins 5.5% 4/11/2027	170,063	0.02
GBP 50,000	Metlife & Subs Finance 7.488% 15/6/2026	50,019	0.01
EUR 413,000	Midco 4.875% 15/8/2031*	474,951	0.05
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 6.58% 23/6/2053	131,451	0.01
EUR 1,420,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	1,610,210	0.17
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 28/6/2027	262,579	0.03
GBP 100,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	126,254	0.01
GBP 100,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	127,766	0.01
GBP 116,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	159,945	0.02
GBP 109,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.96% 15/7/2030	155,121	0.02
GBP 275,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	382,133	0.04
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	131,095	0.01
EUR 34,083	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	36,740	0.00
GBP 364,551	Palmerston Park RMBS 2022 1 6.519% 25/8/2040	479,394	0.05
GBP 112,000	Pinewood Finco 4% 27/9/2030	144,855	0.02
GBP 103,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,298	0.02
GBP 224,000	PMF 2024-1 5.94% 15/7/2063	296,856	0.03
GBP 109,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	137,735	0.01
GBP 159,000	Saga AP Funding No 1 7.12% 17/11/2030	196,872	0.02
GBP 103,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	129,599	0.01
EUR 1,662,000	Standard Chartered 0.8% 17/11/2029*	1,672,566	0.11
GBP 109,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.301% 25/8/2060	139,424	0.01
GBP 193,372	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.694% 25/8/2049	254,840	0.03
GBP 112,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.969% 25/8/2049	149,324	0.02
GBP 277,431	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/7/2065	369,122	0.04
GBP 219,654	Tower Bridge Funding 2022-1 6.826% 20/12/2063	282,552	0.03
GBP 109,000	Tower Bridge Funding 2024-1 6.627% 20/12/2065	134,297	0.01
GBP 139,000	Twin Bridges 2021-3 6.737% 12/9/2065	182,591	0.02
GBP 109,000	Twin Bridges 2021-3 7.237% 12/9/2065	131,409	0.01
GBP 103,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/9/2066	133,261	0.01
GBP 346,757	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	466,543	0.05
GBP 2,189,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	2,624,852	0.29
GBP 643,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/10/2046	566,199	0.06
GBP 2,119,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	1,916,076	0.21
GBP 1,149,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	781,843	0.09
GBP 1,988,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/7/2049	1,577,451	0.17
GBP 3,703,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	4,754,703	0.49
USD 253,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	174,141	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 300,000	Virgin G2 UK Financing I 4.25% 15/12/2031	373,049	0.04
EUR 400,000	Vodafone 3% 27/08/2080	404,576	0.04
		47,309,582	4.91
	United States		
USD 881,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	869,754	0.09
USD 750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	717,329	0.07
USD 940,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	900,381	0.09
USD 613,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.77% 5/6/2037	613,628	0.06
USD 870,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.77% 5/6/2037	796,769	0.08
USD 629,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.102% 15/9/2034	650,782	0.06
USD 167,145	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.102% 15/9/2034	174,471	0.02
USD 4,640,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	4,406,525	0.46
USD 295,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	294,666	0.03
USD 71,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	69,857	0.01
USD 25,000	AdaptHealth 4.625% 1/8/2029	22,935	0.00
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	24,169	0.00
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	25,349	0.00
USD 15,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	14,296	0.00
USD 25,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	24,122	0.00
USD 110,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	112,491	0.01
USD 191,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	194,599	0.02
USD 914,244	Alternative Loan Trust 2005-76 5.912% 25/1/2046	726,362	0.08
USD 794,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	514,085	0.05
USD 458,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	302,497	0.03
USD 419,000	Amazon.com 4.7% 1/12/2032	430,683	0.05
USD 218,000	Amazon.com 4.8% 5/12/2034	223,390	0.02
USD 55,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	37,281	0.01
USD 11,883	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	11,854	0.00
USD 25,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	24,500	0.00
USD 32,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/10/2028	29,867	0.00
USD 271,000	American Express 4.42% 3/8/2033	265,295	0.03
USD 670,000	American Express 5.043% 26/1/2028*	680,715	0.07
USD 1,184,000	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 5.732% 17/10/2052	1,187,226	0.12
USD 94,000	American International 2.4% 30/6/2031	82,838	0.01
USD 219,000	American International 5.125% 27/3/2033	221,145	0.02
EUR 649,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	650,981	0.07
EUR 775,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	761,057	0.08
USD 470,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	409,357	0.04
USD 2,241,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	1,934,574	0.19
USD 125,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	118,877	0.01
USD 29,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	29,333	0.00
USD 774,000	Amgen 2% 15/1/2032	648,388	0.07
USD 2,092,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	1,893,024	0.20
USD 2,848,000	Amgen 5.25% 2/3/2030	2,940,931	0.29
GBP 100,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	133,685	0.02
USD 23,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	24,721	0.00
USD 73,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	72,345	0.01
USD 163,000	Ann Health America 5.75% 1/3/2034	157,194	0.02
USD 25,000	Anthem Services 5% 1/12/2029	24,567	0.00
USD 25,000	Arbitron Partners / Arbitron Partners Finance 6.25% 1/4/2028	25,150	0.00
EUR 600,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	597,408	0.02
USD 333,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	302,519	0.03
USD 1,013,966	ARES 2023-ORET 7.594% 17/9/2039	1,035,496	0.11
USD 15,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	14,300	0.00
USD 297,000	Ashtead Capital Finance 2.25% 29/8/2031	259,866	0.03
USD 1,049,000	AT&T 2.99% 1/12/2033	871,257	0.09
GBP 200,000	AT&T 3.9% 4/12/2029	252,296	0.03
USD 1,132,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	849,243	0.09
USD 1,311,000	AT&T 3.65% 15/6/2060	972,888	0.10
USD 347,000	AT&T 5.4% 15/2/2034	359,832	0.03
GBP 200,000	AT&T 5.5% 15/3/2027*	266,976	0.03
EUR 100,000	Aviation Funding 2.625% 1/7/2025	109,465	0.01
USD 25,000	Aviation Funding 4.625% 15/7/2028*	24,388	0.00
USD 22,000	Avnet 7.125% 1/8/2030	22,896	0.00
USD 19,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	18,911	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1204 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 71,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	70,070	0.00
USD 25,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	24,995	0.00
USD 96,000	Ball 6.875% 15/3/2028	98,483	0.01
USD 500,000	Baltimore Gas and Electric 3.4% 1/8/2052	335,495	0.06
USD 400,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.218% 14/4/2033	429,545	0.04
USD 1,958,449	Bank of America Funding 2006-1 Trust 5.85% 25/2/2046	1,954,027	0.34
EUR 1,569,000	Bank of America 3.654% 25/10/2031	1,740,727	0.10
EUR 202,000	Bank of America 0.694% 22/3/2031	192,573	0.02
USD 99,000	Bank of America 2.087% 25/6/2029	88,710	0.01
USD 2,869,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	2,261,936	0.23
USD 126,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	109,369	0.01
EUR 318,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	330,403	0.02
USD 1,000,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	865,880	0.10
USD 211,000	Bank of America 3.419% 21/12/2028	149,071	0.02
USD 1,106,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,000,025	0.17
EUR 968,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	1,104,690	0.12
USD 869,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	882,540	0.09
EUR 600,000	Bank of America 4.7% 29/9/2035	698,914	0.07
USD 88,000	Bank of America 5.511% 22/1/2035	89,477	0.01
USD 934,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	626,459	0.10
USD 70,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	70,007	0.01
USD 1,169,084	BlueView Commercial Asset Trust 2006-1 6.797% 25/4/2036	1,105,067	0.11
USD 370,251	BlueView Commercial Asset Trust 2007-1 6.067% 25/3/2037	359,799	0.04
USD 2,000,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.256% 15/3/2037	1,921,680	0.20
USD 200,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.556% 15/3/2037	193,456	0.02
USD 549,995	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	551,183	0.06
USD 1,115,942	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 6.112% 25/1/2047	999,185	0.10
EUR 200,000	Belden 3.875% 15/3/2028	215,096	0.02
USD 410,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.298% 10/4/2051	370,676	0.04
USD 668,862	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	601,997	0.06
USD 1,415,000	BHMS 2018-ATLS 6.984% 15/7/2035	1,415,021	0.15
USD 24,000	Block 2.75% 1/6/2026	24,000	0.00
USD 465,000	Bristol-Myers Squibb 5.1% 22/2/2031	471,352	0.05
USD 200,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	179,172	0.02
USD 474,000	Broadcom 3.137% 15/11/2035	397,440	0.04
USD 1,042,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	932,526	0.10
USD 834,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	740,426	0.08
USD 868,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	846,492	0.09
USD 417,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	399,299	0.04
USD 15,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	15,451	0.00
USD 554,000	Burlington Northern Santa Fe 3.55% 15/2/2050	435,055	0.05
USD 180,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	180,329	0.02
USD 893,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.884% 13/9/2041	904,289	0.09
USD 1,418,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	1,412,177	0.15
USD 449,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	419,513	0.04
USD 1,220,000	BXP Trust 2017-GM 3.429% 13/6/2039	1,142,552	0.12
USD 733,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	674,998	0.07
USD 29,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	27,855	0.00
USD 543,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	464,384	0.05
USD 269,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2034	236,402	0.03
USD 403,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	339,810	0.04
EUR 2,611,000	Carrier Global 4.125% 29/5/2028*	2,975,462	0.31
EUR 233,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	215,635	0.02
USD 193,000	CCO / CCO Capital II 2.8% 1/4/2031	156,365	0.02
USD 189,000	CCO / CCO Capital II 4.5% 15/6/2033	161,228	0.02
USD 21,000	CCO / CCO Capital II 4.5% 1/5/2032	18,349	0.00
USD 169,000	CCO / CCO Capital II 4.75% 1/3/2030	154,744	0.02
USD 29,000	CCO / CCO Capital II 5.125% 1/5/2027	28,552	0.00
USD 219,000	CCO / CCO Capital II 5.375% 1/6/2029	199,240	0.02
USD 116,000	CenterPoint Energy Houston Electric 2.35% 1/4/2031	95,167	0.01
USD 31,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.95% 1/3/2048	30,229	0.00
USD 28,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	23,827	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 305,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	208,659	0.02
USD 755,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	472,405	0.05
USD 23,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033*	20,099	0.00
USD 164,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	125,995	0.01
USD 374,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.15% 1/11/2049	333,045	0.03
EUR 200,000	Chemours 4% 15/5/2026*	210,965	0.02
USD 49,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	43,455	0.01
USD 3,084	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 5.93% 25/2/2035	2,864	0.00
USD 25,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	21,279	0.00
USD 144,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	139,114	0.02
USD 23,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	24,215	0.00
USD 255,000	Citibank 5.57% 30/4/2034	263,500	0.03
GBP 200,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	247,280	0.03
USD 105,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	117,332	0.01
USD 136,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	121,293	0.01
USD 210,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	189,527	0.02
USD 130,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	119,895	0.01
USD 143,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	126,769	0.01
USD 124,000	Citigroup 3.668% 17/9/2033	114,982	0.01
USD 124,000	Citigroup 3.85% 29/9/2039	120,580	0.01
USD 129,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	127,135	0.01
USD 941,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	936,707	0.10
USD 409,000	Citigroup 5.449% 11/6/2035*	421,923	0.04
USD 860,000	Citigroup 6.27% 17/11/2033	872,639	0.09
USD 206,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33 4.15% 10/9/2048	191,481	0.02
USD 615,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3 4.468% 10/1/2051	606,519	0.06
USD 215,574	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.27% 25/10/2036	123,540	0.01
USD 413,000	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	364,349	0.04
USD 25,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/2/2028	25,788	0.00
USD 92,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	97,888	0.01
USD 85,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	86,202	0.01
USD 712,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	702,588	0.07
USD 332,000	Coca-Cola 2.5% 24/10/2005	338,219	0.02
USD 1,324,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	1,145,736	0.12
USD 226,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	210,209	0.02
USD 1,296,000	Comcast 3.969% 01/11/2047	1,082,604	0.11
USD 719,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	694,452	0.07
USD 1,837,737	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,719,510	0.18
USD 838,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	809,490	0.08
USD 26,000	Comstock Diversified 5.25% 15/9/2029	24,267	0.00
USD 4,000	CoryHFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	4,154	0.00
USD 759,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	869,971	0.09
USD 35,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	34,770	0.00
USD 1,519,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	1,245,589	0.12
USD 334,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	288,190	0.04
USD 872,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	805,862	0.08
USD 551,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	535,246	0.05
USD 229,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 5.458% 15/11/2050	201,561	0.02
USD 680,000	CSAIL 2018-CX14 Commercial Mortgage Trust 5.04% 15/11/2051	657,756	0.07
USD 209,000	CSC 4.5% 15/11/2031	183,778	0.02
USD 290,000	CSC 5.5% 15/4/2027	302,877	0.03
USD 344,000	CSX 4.1% 15/11/2032	329,247	0.03
USD 337,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	333,640	0.03
USD 1,219,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	1,154,545	0.12
USD 278,245	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.503% 25/6/2037	262,556	0.03
USD 95,000	DaVita 3.75% 15/2/2031	87,569	0.01
USD 25,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	24,556	0.00
USD 360,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	357,545	0.04
USD 296,202	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.321% 15/5/2035	292,284	0.03
USD 700,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.848% 10/10/2034	650,843	0.07
USD 25,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	25,606	0.00
USD 43,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	45,649	0.01
USD 22,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 8.875% 15/8/2027	21,328	0.00
USD 25,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	23,774	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Kilpatrick Personal Care 4.125% 1/4/2029	23,796	0.01
USD 1,278,000	Kilburn International 5.5% 15/11/2029*	1,146,385	0.29
USD 357,000	Elevance Health 3.65% 15/2/2027	350,617	0.09
USD 484,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	465,811	0.12
USD 500,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	503,726	0.13
USD 217,000	[illegible] 5.1% [illegible]	209,037	0.05
USD 37,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	36,381	0.01
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	110,029	0.03
USD 25,000	Emcor Group 4.5% [illegible]	24,400	0.01
EUR 200,000	Elvina Capital 4.875% 15/10/2029	222,156	0.06
USD 32,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	30,043	0.01
USD 91,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	87,982	0.02
USD 21,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	20,939	0.01
USD 1,000,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	954,277	0.25
USD 200,000	Kinder 4.3% 15/6/2050	193,833	0.05
USD 988,019	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2041	887,247	0.23
USD 1,234,875	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2041	1,110,289	0.29
USD 195,871	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2042	175,309	0.05
USD 255,715	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2043	230,054	0.06
USD 136,899	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2050	105,130	0.03
USD 599,193	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	457,599	0.12
USD 120,083	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	92,491	0.02
USD 699,472	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	537,177	0.14
USD 910,495	Fannie Mae Pool 2% 1/7/2051	701,662	0.18
USD 120,489	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2052	91,309	0.02
USD 1,740,554	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2043	1,433,995	0.36
USD 351,504	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2036	315,499	0.08
USD 236,839	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	182,715	0.05
USD 91,996	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	71,129	0.02
USD 277,640	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	221,991	0.06
USD 301,994	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	245,280	0.06
USD 234,894	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	194,180	0.05
USD 194,417	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	158,193	0.04
USD 152,899	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	30,849	0.01
USD 90,765	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	76,099	0.02
USD 134,912	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	110,191	0.03
USD 156,458	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	132,412	0.03
USD 49,947	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	41,316	0.01
USD 703,998	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	573,862	0.14
USD 323,945	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	267,756	0.07
USD 112,581	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	90,970	0.02
USD 84,819	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	71,077	0.02
USD 167,813	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	135,562	0.03
USD 292,994	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	241,679	0.06

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 43,724	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	32,486	0.01
USD 118,914	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	97,858	0.02
USD 49,332	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	41,030	0.01
USD 77,041	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	63,424	0.01
USD 172,164	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	140,999	0.03
USD 258,139	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	214,857	0.05
USD 262,409	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	215,266	0.05
USD 249,439	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	201,297	0.05
USD 247,331	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	202,793	0.05
USD 207,956	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	170,837	0.04
USD 417,504	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	344,134	0.09
USD 63,049	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	52,014	0.01
USD 122,987	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	100,466	0.03
USD 242,111	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	200,041	0.05
USD 148,387	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	122,127	0.03
USD 253,007	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	207,852	0.05
USD 164,491	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	134,861	0.03
USD 412,252	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2037	355,658	0.09
USD 327,487	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2049	280,305	0.07
USD 323,779	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2050	281,639	0.07
USD 332,934	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2050	289,464	0.07
USD 384,715	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2051	330,708	0.08
USD 103,644	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2051	85,649	0.02
USD 249,031	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	210,064	0.05
USD 63,862	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	54,726	0.01
USD 474,792	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	399,937	0.09
USD 193,772	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	163,672	0.04
USD 534,254	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	450,143	0.09
USD 544,661	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	461,279	0.11
USD 364,412	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	305,759	0.07
USD 138,116	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	120,497	0.03
USD 98,257	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	85,565	0.02
USD 357,207	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	310,369	0.07
USD 417,255	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	363,446	0.09
USD 90,277	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	80,122	0.01
USD 25,731	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	25,058	0.01
USD 133,592	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	132,519	0.03
USD 145,048	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	142,589	0.03
USD 98,156	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	95,915	0.02
USD 32,638	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	31,772	0.00
USD 394,705	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2047	361,677	0.09
USD 381,308	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2047	325,191	0.09
USD 358,308	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	314,857	0.07
USD 159,223	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	142,122	0.03
USD 699,924	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	597,760	0.14
USD 57,127	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	47,125	0.01
USD 84,794	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	70,264	0.01
USD 183,645	Fannie Mae Pool 3.5% [illegible]	160,514	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,759	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2052	4,011	0.00
USD 261,183	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2047	244,955	0.07
USD 157,775	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2049	145,495	0.03
USD 119,431	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2049	112,529	0.01
USD 11,761	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2035	11,036	0.00
USD 35,512	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2052	30,933	0.01
USD 167,241	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	156,130	0.01
USD 118,038	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2046	111,559	0.01
USD 135,165	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2046	126,397	0.01
USD 31,514	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2051	30,304	0.00
USD 172,272	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2052	157,091	0.02
USD 83,837	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	83,060	0.01
USD 29,559	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2043	29,167	0.00
USD 71,569	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	71,206	0.01
USD 49,915	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2049	48,896	0.01
USD 87,357	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	80,370	0.01
USD 990,575	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2038	990,133	0.16
USD 119,416	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2039	119,040	0.01
USD 95,247	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2053	92,536	0.01
USD 4,341	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2038	4,441	0.00
USD 826,249	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	808,676	0.14
USD 229,766	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	237,219	0.02
USD 675,812	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	660,560	0.04
USD 139,534	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	141,455	0.01
USD 314,508	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2041	320,399	0.03
USD 276,309	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	280,443	0.07
USD 763,348	Fannie Mae Pool 6.5% 1/8/2054	778,701	0.26
USD 1,208,334	Fannie Mae Pool 6.5% 1/11/2054	1,231,640	0.12
USD 1,803,796	Fannie Mae REMICS 4.399% 25/5/2054	1,697,780	0.20
USD 1,568,616	Fannie Mae REMICS 5.599% 25/6/2054	1,569,233	0.11
USD 236,872	Fannie Mae-Aces 2.661% 25/5/2029	223,643	0.02
USD 917,627	FBR Securitization Trust 8.087% 25/11/2029	901,967	0.06
USD 1,040,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.1% 19/11/2040	1,049,470	0.11
USD 1,158,000	Federal Home Loan Banks 2% 4/9/2036	904,047	0.09
USD 500,000	Federal Home Loan Mortgage 4% 19/1/2024	499,915	0.05
USD 2,425,000	Federal Home Loan Mortgage 6.25% 15/7/2032	2,665,779	0.29
USD 462,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	430,767	0.05
USD 2,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	1,901	0.00
USD 172,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	177,565	0.02
USD 115,000	Fiserv 5.6% 2/3/2033	120,792	0.01
USD 250,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	266,819	0.03
USD 1,325,000	Florida Power & Light 2.45% 3/2/2032	992,290	0.10
USD 899,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	644,955	0.07
USD 551,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	439,555	0.01
USD 333,000	Florida Power & Light 4.8% 15/5/2033	334,218	0.04
USD 43,000	Florida Power & Light 5.1% 15/5/2034	43,004	0.00
USD 218,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	170,841	0.02
USD 454,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	469,877	0.05
USD 345,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/3/2034	350,799	0.04
USD 111,000	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2051	101,025	0.03
USD 881,563	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2044	852,823	0.09
USD 473,538	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	457,454	0.05
USD 251,000	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2048	240,308	0.03
USD 134,287	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	134,026	0.01
USD 59,699	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2043	59,701	0.01
USD 58,165	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/12/2038	57,946	0.00
USD 409	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/9/2032	422	0.00
USD 87,491	Freddie Mac Pool 1.5% 1/9/2051	64,811	0.01
USD 248,759	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	184,699	0.02
USD 1,112,627	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2051	822,287	0.09
USD 88,671	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2036	80,864	0.01
USD 845,239	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2037	761,823	0.08
USD 119,108	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2042	103,574	0.01
USD 54,209	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2050	45,240	0.00
USD 84,067	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	70,575	0.01
USD 917,304	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	825,000	0.04
USD 259,635	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	216,455	0.02
USD 151,504	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	126,588	0.01
USD 6,548,317	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	5,380,039	0.77
USD 44,699	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2051	37,551	0.00
USD 201,109	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2051	170,829	0.02
USD 42,619	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	35,168	0.00
USD 558,431	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	472,629	0.05
USD 53,431	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	44,357	0.01
USD 144,566	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	121,945	0.01
USD 175,039	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	149,391	0.02
USD 28,063	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	23,727	0.00
USD 421,161	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	351,642	0.04
USD 314,784	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	264,080	0.03
USD 224,625	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	192,362	0.02
USD 77,208	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	64,249	0.01
USD 59,250	Freddie Mac Pool 2.5% 1/10/2051	51,534	0.01

The notes on pages 1192 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 836,743	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	642,360	0.08
USD 284,902	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	220,695	0.03
USD 442,147	Freddie Mac Pool 2.5% 1/6/2051	356,151	0.04
USD 268,665	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	251,392	0.03
USD 213,316	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	166,686	0.02
USD 617,953	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2050	551,111	0.06
USD 126,519	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	113,500	0.01
USD 317,262	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	289,483	0.03
USD 82,152	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2051	74,429	0.01
USD 106,306	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	96,545	0.01
USD 60,815	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	54,949	0.01
USD 697,757	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2052	630,345	0.08
USD 64,791	Freddie Mac Pool 3.5% 1/12/2034	62,936	0.01
USD 1,365,958	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2046	1,245,852	0.15
USD 158,109	Freddie Mac Pool 3.5% 1/12/2048	145,719	0.02
USD 466,787	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2048	473,897	0.06
USD 6,768	Freddie Mac Pool 4% 1/2/2048	6,882	0.00
USD 140,815	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	138,390	0.01
USD 524,664	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2047	522,903	0.06
USD 64,053	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2052	62,567	0.01
USD 379,373	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	370,479	0.04
USD 121,212	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	120,269	0.01
USD 35,274	Freddie Mac Pool 4.5% 1/12/2052	34,402	0.00
USD 443,664	Freddie Mac Pool 4.5% 1/6/2053	441,113	0.05
USD 329,973	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2053	333,629	0.03
USD 122,631	Freddie Mac Pool 5.5% 1/10/2054	123,699	0.01
USD 981,818	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	1,005,337	0.10
USD 296,226	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	302,367	0.03
USD 213,146	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2054	220,488	0.02
USD 216,312	Freddie Mac Pool 6.5% 1/12/2054	224,023	0.02
USD 32,318	Freddie Mac Pool 6.5% 1/7/2054	33,829	0.00
USD 1,539,777	Freddie Mac REMICS 6.549% 25/4/2054	1,588,735	0.16
USD 1,393,150	Freddie Mac REMICS 6.649% 25/6/2054	1,450,334	0.15
USD 650,339	Freddie Mac REMICS 6.699% 25/3/2054	664,356	0.07
USD 1,760,345	Freddie Mac Strips 6.349% 25/5/2054	1,799,140	0.18
USD 33,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2029	33,897	0.00
USD 30,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	32,671	0.00
USD 7,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	7,774	0.00
USD 1,200,000	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 4.114% 25/12/2050	1,203,629	0.13
USD 80,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	77,662	0.01
USD 182,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	171,244	0.02
USD 875,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/6/2037	879,292	0.09
USD 94,000	Gap 3.625% 1/10/2029	84,488	0.01
USD 113,000	GartDigital 4.75% 30/09/2027	321,424	0.03
USD 343,000	General Motors Financial 5.8% 1/6/2031	359,159	0.04
USD 593,000	General Motors Financial 6.75% 1/4/2033	613,917	0.06
USD 341,000	General Motors Financial 6.95% 1/4/2034	354,488	0.04
USD 21,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8% 15/1/2027	20,719	0.00
USD 26,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	26,948	0.01
USD 932,000	Ghost Doormen 2.8% 1/11/2050	679,488	0.07
USD 906	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2031	927	0.00
USD 2,202	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	2,256	0.00
USD 941,818	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	796,877	0.09
USD 116,077	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	100,699	0.01
USD 351,224	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	308,262	0.03
USD 471,462	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	413,549	0.04
USD 329,109	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	287,967	0.03
USD 298,790	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	260,826	0.02
USD 85,259	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	77,855	0.01
USD 107,206	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	97,600	0.01
USD 496,136	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	451,356	0.05
USD 158,343	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	143,855	0.02
USD 98,182	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	89,076	0.01
USD 697,291	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	647,781	0.09
USD 637,562	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	617,388	0.06
USD 540,074	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	525,241	0.06
USD 548,499	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2041	543,289	0.06
USD 49,499	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	47,178	0.00
USD 15,624	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	15,407	0.00
USD 216,111	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2049	221,074	0.02
USD 1,249,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	1,183,196	0.12
USD 458,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	460,279	0.05
USD 229,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	189,936	0.02
USD 1,847,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	1,570,399	0.16
USD 191,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	166,563	0.01

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 500,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	336,537	0.01
USD 932,000	Goldman Sachs 3.102% 24/02/33	827,141	0.09
GBP 1,319,000	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029*	1,661,419	0.18
EUR 1,837,000	Goldman Sachs 4% 21/09/2029*	2,226,072	0.23
USD 1,400,000	Goldman Sachs 5.849% 29/07/2026	1,403,573	0.15
USD 900,000	Goldman Sachs 6.25% 29/07/2032	997,239	0.09
USD 1,038,000	Goldman Sachs 6.727% 25/04/2028	1,125,206	0.12
USD 714,000	Goldman Sachs 6.861% 25/06/2036	786,268	0.08
GBP 100,000	Goldman Sachs 7.25% 10/04/2028	141,023	0.02
USD 151,519	Govt Loan Sustainable Home Solutions Trust 2021-S 2.31% 20/10/2046	129,081	0.01
USD 1,484,797	Govt Loan Sustainable Home Solutions Trust 2022-S 4.96% 20/07/2049	1,384,339	0.14
USD 30,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/07/2029	28,079	0.01
USD 100,000	Gray Television 4.75% 15/10/2030	83,136	0.01
USD 750,000	GS Mortgage II Series 2006-RIDGE 5.38% 25/5/2032	751,695	0.08
USD 1,260,000	GS Mortgage II Series 2006-RIDGE 5.51% 25/5/2032	1,240,443	0.13
USD 1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 2.769% 10/5/2049	1,112,190	0.12
USD 931,531	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.108% 25/1/2035*	870,883	0.09
USD 457,277	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 4.059% 25/9/2035*	398,282	0.04
USD 6,057	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.33% 25/4/2035*	5,673	0.00
USD 28,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	25,179	0.00
USD 33,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	32,810	0.00
USD 29,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	27,066	0.00
USD 123,000	HCA 2.375% 15/7/2031	104,990	0.01
USD 971,000	HCA 5.5% 1/6/2033	997,125	0.10
USD 1,331,000	HCA 5.625% 15/2/2035	1,378,013	0.15
USD 735,000	HCA 6.5% 15/2/2037	799,992	0.08
USD 84,000	Hertz 5% 1/12/2029	57,500	0.01
USD 25,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	24,582	0.00
USD 25,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028*	24,829	0.00
USD 44,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	40,722	0.01
USD 72,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	69,079	0.01
USD 22,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	21,885	0.00
USD 24,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	23,133	0.00
USD 208,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	189,896	0.02
USD 65,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	66,750	0.01
USD 25,000	Home Depot 5.4% 25/6/2064	25,980	0.00
USD 755,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.087% 5/3/2037*	674,858	0.07
USD 44,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	42,513	0.00
USD 1,866,977	HSI Asset Securitization Trust 2007-HE1 6.372% 25/4/2037*	1,210,396	0.13
USD 369,000	Humana 3.13% 8/2/2052	320,598	0.03
EUR 591,000	Illinois Tool Works 3.375% 17/9/2033	648,804	0.07
USD 24,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028*	24,076	0.00
USD 534,977	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.62% 25/7/2036*	515,071	0.05
USD 154,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	144,992	0.02
USD 69,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	71,811	0.01
USD 4,367,000	JBS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 5.912% 25/9/2036*	1,227,177	0.14
EUR 268,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	292,855	0.04
USD 503,483	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.646% 25/5/2047*	460,993	0.05
USD 423,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.284% 17/3/2049	388,888	0.04
GBP 200,000	JPMorgan Chase 5.991% 28/4/2026	255,829	0.03
USD 159,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032*	130,594	0.01
USD 2,411,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033*	2,141,198	0.22
EUR 333,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034*	373,847	0.04
EUR 1,803,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031*	2,110,291	0.22
USD 1,313,000	JPMorgan Chase 4.586% 14/6/2030*	1,315,579	0.14
USD 333,000	JPMorgan Chase 4.912% 22/7/2028*	333,311	0.03
USD 473,000	JPMorgan Chase 5.012% 23/1/2030*	476,824	0.05
USD 815,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035*	840,252	0.09
USD 5,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029*	5,138	0.00
USD 1,574,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035*	1,625,355	0.17
USD 30,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035*	32,000	0.00
USD 815,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027*	841,523	0.09
USD 311,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029*	329,272	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1104 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 370,000	VOA 5.25% 15/7/2062	364,422	0.06
USD 88,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	67,565	0.01
GBP 100,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	129,753	0.02
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	120,590	0.01
USD 30,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	28,886	0.00
USD 29,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	28,583	0.00
USD 43,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	39,964	0.01
USD 58,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	54,448	0.01
USD 25,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	24,381	0.00
USD 28,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	28,512	0.00
USD 250,000	Lowe's 3% 15/10/2050	227,032	0.03
USD 682,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	656,982	0.09
USD 124,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	130,834	0.01
USD 7,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	6,979	0.00
USD 170,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	176,000	0.02
USD 219,000	Marsh & McLennan 5.75% 1/11/2032	230,060	0.03
USD 949,532	Mast Asset Backed Trust 2004-OPT2 6.05% 25/9/2034	772,974	0.08
USD 312,324	Mast Asset Backed Trust 2005-NC1 7.117% 25/4/2035	314,594	0.03
USD 500,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	510,940	0.04
EUR 400,000	McDonald's 4.125% 28/11/2035	455,606	0.05
USD 901,000	Medina Borrower 5.875% 1/4/2029	56,615	0.01
USD 28,000	Medina Borrower 8.25% 1/10/2029	29,589	0.00
EUR 600,000	Medtronic 3.875% 15/10/2035	697,485	0.09
USD 1,221,000	Meta Platforms 4.65% 15/8/2062	1,112,110	0.12
USD 853,000	MF1 2022-FL10 7.873% 17/9/2037	856,867	0.09
USD 1,290,000	MF1 2024-FL14 7.019% 19/3/2039	1,278,441	0.13
USD 70,000	MidAmerican Energy 5.3% 15/3/2053	70,545	0.01
USD 88,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	96,791	0.01
EUR 658,000	Moody's 0.95% 25/2/2030	649,642	0.07
EUR 1,400,000	Moody's 1.75% 9/3/2027	1,553,513	0.16
USD 268,000	Moody's 3.1% 23/11/2061	167,694	0.02
EUR 1,155,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	1,095,579	0.11
USD 25,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	21,659	0.00
USD 1,809,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	1,575,179	0.17
USD 961,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	839,656	0.09
USD 133,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	120,539	0.01
USD 319,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	280,581	0.03
EUR 400,000	Morgan Stanley 4.387% 19/9/2027	441,643	0.05
EUR 827,000	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	966,832	0.10
EUR 2,193,000	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	2,572,270	0.26
USD 377,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	364,316	0.04
USD 281,000	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	287,662	0.03
USD 27,000	Morgan Stanley 5.424% 21/7/2034	27,890	0.00
USD 262,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	270,283	0.03
USD 868,000	Morgan Stanley 5.597% 18/3/2030	899,131	0.09
USD 1,944,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	2,084,569	0.22
USD 223,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	236,668	0.03
USD 555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.364% 15/12/2049	531,127	0.06
USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2011-MR1 3.89% 15/12/2030	853,368	0.10
USD 1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.42% 15/7/2051	1,305,517	0.14
USD 269,911	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-L2 4.067% 15/10/2052	277,573	0.03
USD 834,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.418% 11/7/2040	872,583	0.09
USD 103,152	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.5% 20/4/2046	90,434	0.01
USD 279,041	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.44% 20/8/2046	239,107	0.03
USD 167,435	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	139,197	0.02
USD 194,338	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	167,665	0.02
USD 238,000	Nasdaq 5.1% 28/6/2033	236,883	0.03
EUR 1,034,000	Natgrid Gas North America 4.668% 12/9/2033	1,208,252	0.13
USD 25,000	Natwest 11.5% 13/3/2031	29,112	0.00
USD 495,410	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-D 2.01% 15/12/2069	439,620	0.05
USD 25,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	24,588	0.00
USD 371,979	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.112% 25/10/2035	361,394	0.04
USD 140,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	100,302	0.01
GBP 113,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	145,872	0.02
USD 839,042	Newcastle Mortgage Trust 2017-1 4.62% 25/4/2057	828,552	0.07
USD 35,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	34,579	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 37,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	37,329	0.01
USD 11,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	11,019	0.00
USD 25,000	Nexo 3.875% 15/5/2029	23,514	0.00
USD 28,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	25,963	0.00
USD 1,651,000	NextEra Energy Capital 2.25% 1/6/2030	1,437,490	0.27
USD 352,000	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	316,347	0.05
USD 223,000	NextEra Energy Capital 5.05% 28/2/2033	226,714	0.02
USD 425,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	426,717	0.04
USD 41,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	36,679	0.01
USD 454,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	396,151	0.04
USD 1,296,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	998,592	0.10
USD 24,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	20,349	0.00
USD 21,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	22,963	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 6.0% 1/10/2030	11,579	0.00
USD 254,000	NVIDIA 2% 15/6/2031	222,996	0.02
USD 741,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	743,071	0.08
USD 1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.564% 10/5/2039	902,829	0.09
USD 690,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	604,072	0.06
EUR 200,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	227,694	0.02
USD 37,000	Omaha Public Power District 3.8% 15/8/2047	30,160	0.00
USD 25,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	25,497	0.00
USD 195,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	204,561	0.02
USD 25,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	26,572	0.00
USD 150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 14/6/2033	135,879	0.01
USD 170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-2 2.47% 16/9/2036	151,308	0.02
USD 1,358,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,099,437	0.11
USD 2,481,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,052,774	0.24
USD 624,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	490,389	0.06
USD 200,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	145,229	0.02
USD 122,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	110,773	0.01
USD 103,000	Oracle 6.15% 9/11/2029	107,632	0.02
USD 739,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	809,083	0.09
EUR 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	211,666	0.02
USD 77,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	72,841	0.01
USD 1,214,000	Pacific Gas and Electric 2.5% 1/2/2031	1,046,491	0.11
USD 403,000	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	441,000	0.05
USD 618,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	662,922	0.07
USD 25,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/7/2027	23,920	0.00
USD 77,000	Park Intermediate PAC Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	73,691	0.01
USD 204,000	PEDO Energy 2.85% 15/9/2051	135,299	0.01
USD 499,000	PEDO Energy 4.25% 15/8/2052	430,040	0.05
USD 114,000	PEDO Energy 4.8% 15/5/2043	93,977	0.01
USD 28,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	26,990	0.00
USD 31,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	30,712	0.01
USD 553,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	550,537	0.04
USD 201,000	Petrobras 5.95% 13/4/2035	199,588	0.02
USD 25,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	23,572	0.00
USD 25,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	26,479	0.00
USD 30,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	31,418	0.00
USD 92,000	Post 4.5% 15/9/2031	86,659	0.01
USD 24,000	Post 4.625% 15/4/2030	23,192	0.00
USD 25,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	24,941	0.00
USD 849,000	Prologis 5.125% 15/1/2034	865,403	0.10
USD 200,000	Public Service Electric and Gas 1.9% 15/8/2032	160,168	0.02
USD 8,000	Public Service Electric and Gas 3.8% 1/12/2047	7,121	0.00
USD 814,000	Public Service Electric and Gas 3.7% 1/5/2028	804,329	0.09
USD 473,000	Public Service Electric and Gas 4.85% 15/12/2032	476,879	0.05
USD 375,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	383,598	0.04
USD 549,000	QUALCOMM 2.15% 20/5/2030	469,662	0.05
USD 268,268	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL8 7.745% 25/1/2037	269,821	0.03
USD 138,525	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	127,492	0.01
USD 179,000	Rexford 4.875% 15/12/2027	167,875	0.02
USD 1,382,000	Ryder System 5.25% 1/6/2028	1,375,347	0.11
USD 25,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	24,976	0.00
USD 15,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	15,147	0.00
USD 264,000	Salesforce 1.95% 15/7/2031	220,822	0.02
USD 2,428,000	San Diego County Water Authority 3% 1/5/2042	2,079,764	0.23
USD 239,000	San Diego Gas & Electric 1.7% 1/10/2030	200,697	0.02
USD 768,000	San Diego Gas & Electric 3% 15/8/2052	691,578	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 85,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	78,229	0.01
EUR 100,000	SCIL IV FSCS USA 6.5% 15/7/2028*	131,149	0.01
USD 19,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032*	16,209	0.00
USD 25,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	23,372	0.00
USD 22,000	Semtech Technologies 2.75% 15/2/2031	19,691	0.00
USD 22,000	Silknet International 4% 15/9/2031	20,159	0.00
USD 494,000	Silver Pointe 5.219% 25/7/2048	489,714	0.06
USD 108,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	112,475	0.01
USD 25,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/8/2031	21,435	0.00
USD 140,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	131,285	0.01
USD 33,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	29,695	0.00
USD 25,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	24,541	0.00
USD 25,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	24,349	0.00
USD 78,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	80,035	0.01
USD 259,112	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 6.091% 15/6/2033	257,866	0.03
USD 1,388,172	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 6.191% 15/6/2039	1,400,970	0.17
USD 1,536,389	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 6.091% 15/6/2039	1,487,681	0.18
USD 311,792	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 6.091% 15/12/2039	301,670	0.03
USD 951,884	SLM Private Education Loan Trust 2013-C 10.201% 15/10/2041	992,788	0.09
USD 309,715	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	304,796	0.04
USD 888,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 3% 15/5/2045	870,643	0.08
USD 1,535,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.3% 15/9/2054	1,368,419	0.14
USD 1,000,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	900,422	0.10
USD 1,471,487	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 0.931% 15/1/2053	1,463,047	0.16
USD 1,469,031	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.484% 16/12/2055	1,479,975	0.17
USD 1,232,694	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 4.48% 15/5/2053	1,223,767	0.13
USD 162,000	SoFi Professional Loan Program 2017-D 3.61% 25/9/2040	159,574	0.02
USD 282,000	SoFi Professional Loan Program 2017-E 3.18% 25/11/2040	280,894	0.03
USD 218,784	SoFi Professional Loan Program 2017-F 3.34% 25/1/2041	214,894	0.02
USD 314,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	276,211	0.03
USD 1,412,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,241,869	0.13
USD 864,000	Southern California Edison 5.2% 1/6/2034	822,219	0.09
USD 867,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	921,266	0.10
USD 1,312,000	Sprint Capital 6.75% 15/11/2032	1,520,595	0.17
USD 24,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	24,074	0.00
USD 25,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	21,969	0.00
USD 32,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	29,587	0.00
USD 24,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	24,001	0.00
USD 430,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	453,660	0.05
USD 384,995	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-13 4.91% 25/9/2036	352,465	0.04
USD 26,000	Sunnova / Sunnova Finance 7% 15/4/2028	26,113	0.01
USD 28,000	Talgrass Energy Partners / Talgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	28,547	0.00
USD 11,000	TEGNA 5% 15/9/2029	10,234	0.00
USD 4,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	3,536	0.00
USD 219,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	220,574	0.03
USD 26,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	26,095	0.00
USD 119,000	Texas Instruments 4.9% 14/3/2033	125,379	0.02
USD 537,000	Thermo Fisher Scientific 1.75% 15/10/2028	489,455	0.05
USD 3,544,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	3,414,725	0.39
USD 1,686,000	T-Mobile USA 5.05% 15/7/2033	1,652,683	0.17
USD 372,000	T-Mobile USA 5.15% 15/4/2034	362,605	0.04
USD 885,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/8/2029	890,872	0.09
USD 213,000	Toyota Motor Credit 4.8% 5/1/2034	211,819	0.02
USD 4,000	Travel + Leisure 4.5% 01/12/2029	3,728	0.00
USD 26,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	26,530	0.00
USD 1,291,000	Triton Advanced Homes 2017-SFR2 Trust 2.75% 17/8/2036	1,168,342	0.14
USD 22,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	21,817	0.00
USD 26,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	26,527	0.00
USD 186,000	Union Pacific 3.799% 6/4/2071	160,518	0.02
USD 1,259,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	999,685	0.10
USD 25,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	24,851	0.00
USD 37,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	36,251	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	22,622	0.00
USD 90,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	90,227	0.01
USD 29,000	United Rentals North America 6.0% 15/12/2027	29,190	0.00
USD 2,338,000	United States Cash Management Bill - Perpetual 0% 15/8/2024	2,329,611	0.24
USD 5,000,000	United States Cash Management Bill - Perpetual 0% 3/12/2024	4,975,457	0.52
USD 11,800,000	United States Treasury Bill 0% 15/8/2025	11,677,915	1.21
USD 4,795,000	United States Treasury Floating Rate Note 5.284% 31/1/2026	4,795,319	0.50
USD 4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,046	0.00
USD 2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	2,484,581	0.26
USD 2,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031†	2,263,049	0.24
USD 111,000	United States Treasury NoteBond 1.125% 15/2/2031	94,599	0.01
USD 440,000	United States Treasury NoteBond 1.375% 15/11/2040†	429,097	0.04
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	24,400	0.00
USD 165,000	UnitedHealth 2.875% 15/8/2029	118,841	0.00
USD 360,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	883,039	0.24
USD 1,574,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030*	1,756,346	0.18
USD 370,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	382,140	0.04
USD 79,000	Unit Group I/Unit Finance/CSL Capital 6.75% 15/4/2028	80,679	0.01
USD 43,000	Unit Group I/Unit Finance/CSL Capital 10.5% 15/2/2028	45,942	0.01
USD 349,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	330,086	0.03
USD 27,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	28,262	0.00
EUR 1,400,000	US Bancorp 4.261% 21/5/2029	1,545,075	0.16
USD 25,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	25,025	0.00
USD 92,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	94,927	0.01
USD 94,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	103,009	0.01
GBP 100,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028*	114,760	0.01
USD 852,000	Verizon Communications 2.1% 15/3/2030	696,365	0.08
USD 836,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	657,079	0.05
USD 93,000	Verizon Communications 2.36% 15/3/2032	92,060	0.01
USD 5,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	3,951	0.00
USD 1,647,000	Verizon Communications 4.4% 1/11/2034	1,611,252	0.11
USD 1,484,000	Verizon Communications 4.78% 15/2/2035	1,492,991	0.16
USD 11,000	Wabtec Corporation 3.2% 15/6/2030	12,984	0.00
USD 834,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	752,519	0.09
USD 257,000	Walt Disney 2.6% 13/1/2028†	251,726	0.03
USD 1,218,429	Wells Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 5.122% 25/8/2036	969,796	0.10
USD 2,261,725	Wells Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 5.082% 25/9/2036	1,920,805	0.20
USD 3,939	Wells Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 5.082% 25/9/2036	3,813	0.00
USD 1,359,629	Wells Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-QA5 Trust 5.94% 25/2/2047	1,284,492	0.11
USD 2,111,222	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 5.312% 25/10/2046	1,780,492	0.18
USD 1,164,667	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust 5.872% 25/8/2036	951,531	0.09
EUR 893,000	Wells Fargo 1.638% 2/6/2029*	976,125	0.09
EUR 1,794,000	Wells Fargo 1.741% 4/5/2030	1,946,165	0.19
USD 395,000	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	353,856	0.04
USD 790,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	717,068	0.07
USD 75,000	Wells Fargo 3.584% 24/5/2034	77,788	0.01
USD 645,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	657,500	0.07
USD 1,263,000	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	1,306,162	0.13
USD 845,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	865,544	0.10
USD 827,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	873,112	0.09
USD 111,000	Wells Fargo 6.491% 23/10/2054	121,836	0.01
USD 268,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 3.621% 15/10/2049	229,874	0.02
USD 1,309,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.874% 15/12/2059	1,244,868	0.13
USD 24,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	24,296	0.00
USD 113,804	WF RBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.697% 15/8/2047	110,113	0.01
USD 276,178	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.624% 20/6/2044	265,918	0.03
USD 28,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	26,318	0.00
USD 28,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	21,788	0.00
USD 73,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	67,161	0.01
		380,639,389	38.81
	Uruguay		
USD 291,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027*	292,449	0.03

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 15 for further details.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 300,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	300,078	0.02
UYU 2,495,437	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	71,211	0.01
		473,736	0.04
Total Bonds		855,947,493	64.26
COMMERCIAL PAPER			
	France		
USD 1,200,000	LVMH Move 0% 3/9/2025	1,161,600	0.11
	Germany		
USD 1,395,000	Daimler 0% 11/9/2024	1,392,489	0.14
	New Zealand		
USD 1,150,000	Westpac NZ 0% 10/9/2025	1,101,368	0.08
	United Kingdom		
USD 1,260,000	Lloyds Bank 0% 3/9/2024	1,259,686	0.10
	United States		
USD 1,395,000	HSBC USA 0% 3/9/2024	1,392,734	0.14
USD 1,395,000	HSBC USA 0% 11/9/2024	1,390,136	0.14
USD 924,000	HSBC USA 0% 27/11/2024	912,960	0.10
USD 970,000	HSBC USA 0% 3/9/2025	950,672	0.10
USD 2,500,000	HSBC USA 0% 7/9/2026	2,366,500	0.25
USD 1,240,000	ING US Funding 0% 2/12/2024	1,208,180	0.11
		9,005,390	0.84
Total Commercial Paper		15,008,086	1.42
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Canada		
USD 1,100,000	Bank of Nova Scotia (Houston) (branch) 0% 16/10/2024	1,100,749	0.11
USD 1,240,000	Toronto-Dominion Bank (New York Branch) 0% 3/9/2024	1,240,255	0.10
		2,341,004	0.21
	France		
USD 1,250,000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank/New York 5.5% 3/10/2024	1,252,772	0.12
USD 1,251,000	Natixis (New York Branch) 0.35% 17/10/2024	1,235,952	0.12
		2,488,724	0.24
	United States		
USD 1,329,000	Bank of America 5.27% 4/3/2025	1,330,796	0.14
Total Certificates of Deposit		7,720,723	0.69
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		879,536,301	66.51
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 853,000	Dashua CLO 2024-27 Ltd. 25/10/2037*	845,000	0.09
	United States		
USD 474,000	Configuro Energy PTE 0% 19/9/2027*	462,811	0.05
Total Bonds		1,307,811	0.14
Total Other Transferable Securities		1,307,811	0.14
Total Portfolio		931,684,142	94.85
Other Net Assets		52,290,650	5.35
Total Net Assets (USD)		982,974,792	100.00

†All or a portion of this security represents a security on loan.
*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,885,000	USD	3,245,474	JP Morgan	18/9/2024	(11,037)
BRL	17,742,000	USD	2,998,297	Barclays	18/9/2024	(161,777)
BRL	87,750,000	USD	15,098,741	HSBC Bank	18/9/2024	(575,991)
BRL	14,107,000	USD	2,505,316	Citibank	18/9/2024	(33,419)
BRL	7,500,000	USD	1,333,503	Deutsche Bank	18/9/2024	(2,439)
BRL	8,670,000	USD	1,474,982	Merrill Lynch	18/9/2024	6,019
BRL	1,918,427	USD	335,549	Morgan Stanley	18/9/2024	(3,999)
BRL	2,836,708	USD	485,000	Citigroup	18/9/2024	(13,607)
BRL	8,291,000	USD	1,465,472	BNP Paribas	18/9/2024	(49,936)
BRL	16,446,574	USD	2,900,000	National Bank	18/9/2024	(142,260)
BRL	1,017,841	USD	182,841	Barclays	20/9/2024	(5,271)
BRL	1,719,000	USD	302,000	Bank of America	20/9/2024	(11,488)
CAD	2,948,000	USD	2,180,000	Morgan Stanley	18/9/2024	44,540
CAD	2,968,152	USD	2,200,000	Citibank	18/9/2024	38,894

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD	6,965,000	EUR	5,174,424	State Street	4/9/2024	18,554
CAD	9,370,000	USD	6,797,052	Citigroup	4/9/2024	191,381
CAD	11,510,000	USD	8,236,693	Bank of America	4/9/2024	194,387
CHF	894,878	USD	970,560	Toronto-Dominion	19/9/2024	31,366
CHF	4,810,000	USD	4,991,025	Citibank	19/9/2024	208,643
CLP	261,194,204	USD	261,000	Deutsche Bank	26/9/2024	7,700
CLP	162,344,625	USD	170,191	Morgan Stanley	23/9/2024	1,623
CNH	9,826,000	USD	1,374,441	State Street	19/9/2024	(9,181)
CNH	12,703,662	USD	1,771,000	Bank of America	19/9/2024	(8,155)
CNH	21,972,228	USD	3,022,997	Citibank	19/9/2024	(8,649)
CNH	8,640,741	USD	1,202,000	Bank of America	23/9/2024	(7,271)
COP	9,880,000,000	USD	2,327,977	BNP Paribas	25/10/2024	(2,472)
COP	4,406,668,000	USD	1,054,666	HSBC Bank	3/9/2024	(20,118)
COP	3,468,400,000	USD	869,670	Citigroup	2/10/2024	(62,330)
COP	1,947,389,000	USD	481,103	State Street	18/9/2024	(10,410)
COP	12,823,130,000	USD	2,964,967	Morgan Stanley	18/9/2024	36,681
COP	3,096,026,000	USD	778,737	Toronto-Dominion	19/9/2024	(31,827)
COP	1,918,113,038	USD	455,376	Bank of America	23/9/2024	(12,573)
CZK	20,856,159	USD	912,889	BNP Paribas	26/9/2024	21,104
CZK	15,279,199	USD	649,934	Standard Chartered Bank	23/9/2024	3,892
EUR	259,469	PLN	1,099,999	Deutsche Bank	19/9/2024	(4,971)
EUR	1,379,859	USD	1,499,231	Société Générale	19/9/2024	42,759
EUR	19,120,000	JPY	3,192,393,668	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(734,516)
EUR	8,710,000	USD	9,374,316	Standard Chartered Bank	19/9/2024	259,499
EUR	169,083	PLN	720,000	HSBC Bank	19/9/2024	(930)
EUR	2,870,000	USD	2,791,250	HSBC Bank	19/9/2024	97,292
EUR	57,600,000	USD	19,219,392	Citibank	19/9/2024	297,728
EUR	34,370,000	GBP	12,443,008	Citibank	19/9/2024	(13,720)
EUR	2,346,000	USD	2,554,261	Deutsche Bank	19/9/2024	43,179
EUR	2,870,000	USD	2,795,559	State Street	19/9/2024	56,066
EUR	2,910,000	USD	2,274,608	HSBC Bank	19/9/2024	93,164
EUR	665,812	AUD	1,110,000	State Street	4/9/2024	(15,624)
EUR	8,590,000	USD	9,482,849	Barclays	19/9/2024	184,681
EUR	264,649	USD	307,457	Deutsche Bank	17/10/2024	3,589
EUR	165,819	GBP	161,238	HSBC Bank	23/9/2024	(2,915)
EUR	8,000	HUF	2,971,916	Goldman Sachs	23/9/2024	(33)
EUR	656,000	USD	755,756	Société Générale	23/9/2024	(8,789)
EUR	27,000	USD	302,231	Barclays	23/9/2024	(1,797)
GBP	12,442,008	EUR	14,970,000	State Street	19/9/2024	56,087
GBP	12,969,000	USD	16,285,814	Citibank	19/9/2024	272,629
GBP	2,370,000	USD	2,793,629	HSBC Bank	19/9/2024	59,392
GBP	1,830,000	USD	2,349,119	Barclays	19/9/2024	64,690
GBP	4,140,000	EUR	4,883,542	Bank of America	4/9/2024	13,383
GBP	199,788	USD	249,783	UBS	23/9/2024	2,636
HUF	611,440,692	USD	1,415,372	Deutsche Bank	25/9/2024	26,431
HUF	105,231,714	USD	243,764	Goldman Sachs	25/9/2024	18,613
IDR	91,227,385,716	USD	5,915,593	BNP Paribas	19/9/2024	205,859
IDR	12,291,247,831	USD	797,317	BNP Paribas	26/9/2024	24,429
IDR	44,061,148,000	USD	2,713,622	Citibank	19/9/2024	113,099
IDR	4,680,550,000	USD	301,000	Bank of America	23/9/2024	5,155
INR	75,680,000	USD	903,616	Citibank	19/9/2024	(1,048)
INR	23,189,392	USD	276,274	BNP Paribas	23/9/2024	13
JPY	5,597,834,000	USD	39,161,842	Toronto-Dominion	19/9/2024	2,377,493
JPY	3,256,945,903	EUR	19,180,000	Citibank	19/9/2024	1,199,184
JPY	2,471,781,419	USD	16,859,296	Citibank	19/9/2024	1,162,697
JPY	1,962,946,000	EUR	11,460,465	Deutsche Bank	4/9/2024	102,815
JPY	1,284,681,000	USD	8,722,100	BNY Mellon	4/9/2024	(36,661)
KRW	2,629,389,000	USD	1,905,962	Nomura	19/9/2024	54,913
KRW	1,916,005,000	USD	1,381,226	Citibank	19/9/2024	54,642
KRW	695,441,029	USD	460,500	BNP Paribas	23/9/2024	(1,621)
MXN	9,246,000	USD	494,558	Morgan Stanley	19/9/2024	(24,502)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
MXN	167,565,000	USD	8,822,921	State Street	19/9/2024	(431,930)
MXN	84,619,807	USD	4,500,000	JP Morgan	19/9/2024	(293,573)
MXN	25,268,487	USD	1,380,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(78,958)
MXN	64,836,744	USD	3,514,712	Goldman Sachs	26/9/2024	(336,956)
MXN	99,566,000	USD	5,445,744	Citibank	19/9/2024	(497,512)
MXN	7,249,680	USD	390,000	Toronto Dominion	26/9/2024	(23,668)
MXN	27,991,548	USD	1,466,904	Goldman Sachs	24/10/2024	(93,811)
MXN	40,100,000	USD	2,061,309	Goldman Sachs	4/9/2024	(28,142)
MYR	8,732,257	USD	2,002,112	Barclays	23/9/2024	21,027
NOK	17,611,000	SEK	17,422,240	UBS	19/9/2024	(16,299)
NOK	2,560,000	SEK	2,510,824	BNP Paribas	19/9/2024	(2,710)
NOK	1,900,000	SEK	1,832,428	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,477)
NOK	3,100,000	USD	284,000	Bank of America	23/9/2024	(1,408)
PEN	6,940,000	USD	1,877,374	Barclays	19/9/2024	10,425
PEN	618,178	USD	246,104	HSBC Bank	23/9/2024	(571)
PHP	16,890,000	USD	288,000	JP Morgan	23/9/2024	2,787
PLN	6,025,000	USD	1,488,168	Nomura	19/9/2024	73,693
PLN	800,000	EUR	186,441	UBS	19/9/2024	2,321
PLN	16,930,340	USD	4,372,168	Nomura	25/9/2024	62,651
PLN	480,000	EUR	111,534	BNP Paribas	19/9/2024	644
PLN	480,000	EUR	111,212	Toronto Dominion	19/9/2024	1,000
PLN	2,687,045	USD	688,211	UBS	25/9/2024	4,166
PLN	3,540,000	USD	907,540	State Street	25/9/2024	(2,310)
PLN	1,171,257	EUR	274,000	Standard Chartered Bank	23/9/2024	(597)
PLN	2,717,614	USD	718,903	State Street	23/9/2024	(5,448)
RON	1,124,784	USD	250,334	UBS	23/9/2024	(7
SEK	1,162,930	NOK	1,170,000	Société Générale	19/9/2024	1,090
SEK	1,246,240	NOK	1,250,000	UBS	19/9/2024	2,494
SEK	1,246,100	NOK	1,250,000	JP Morgan	19/9/2024	2,673
SEK	565,163	NOK	570,000	Deutsche Bank	19/9/2024	289
THB	63,506,191	USD	1,868,534	UBS	23/9/2024	24,689
TRY	62,588,719	USD	310,817	Goldman Sachs	4/12/2024	7,650
TRY	8,294,299	USD	128,882	Barclays	4/12/2024	7,152
TRY	8,252,000	USD	182,460	BNP Paribas	9/12/2024	23,940
TRY	30,364,000	USD	731,946	UBS	9/12/2024	57,169
TRY	41,497,000	USD	1,078,511	UBS	26/9/2024	167,671
TRY	11,468,000	USD	298,000	Citigroup	23/10/2024	10,241
TRY	11,600,625	USD	311,000	Citigroup	29/10/2024	8,697
TRY	39,365,000	USD	1,004,595	UBS	23/10/2024	23,739
TRY	5,749,889	USD	155,000	Barclays	29/10/2024	2,721
TRY	99,570,000	USD	2,531,278	Citibank	10/9/2024	13,733
TRY	164,000	USD	4,771	UBS	4/9/2024	59
TRY	21,957,000	USD	603,600	Goldman Sachs	23/10/2024	3,010
TRY	22,790,000	USD	683,680	UBS	16/9/2024	3,666
TWD	44,440,000	USD	1,379,573	BNP Paribas	16/9/2024	12,562
TWD	48,898,024	USD	1,510,500	Citibank	19/9/2024	38,412
TWD	9,807,888	USD	271,291	Morgan Stanley	23/9/2024	(1,295)
USD	2,557,833	MXN	48,971,571	State Street	26/10/2024	292,187
USD	2,621,499	BRL	15,669,323	BNY Mellon	2/10/2024	217,449
USD	951,640	TRY	36,596,000	Barclays	9/12/2024	(23,456)
USD	436,179	TRY	17,291,000	UBS	4/12/2024	(19,268)
USD	714,839	TRY	27,600,000	Barclays	26/9/2024	(26,446)
USD	16,145,921	GBP	12,600,000	RBS	16/9/2024	(526,216)
USD	3,359,488	MXN	62,581,161	Barclays	16/9/2024	194,164
USD	4,957,249	CHF	4,410,000	Goldman Sachs	16/9/2024	(232,320)
USD	867,378	MXN	16,000,000	Goldman Sachs	16/9/2024	49,080
USD	15,369,256	JPY	2,400,362,704	Standard Chartered Bank	16/9/2024	(1,196,571)
USD	15,319,845	BRL	82,909,223	Royal Bank of Canada	16/9/2024	739,798
USD	1,377,187	CHF	25,000,000	BNP Paribas	16/9/2024	(91,912)
USD	16,174,886	EUR	14,885,440	State Street	16/9/2024	(406,256)
USD	3,737,439	EUR	3,510,000	Standard Chartered Bank	16/9/2024	(116,440)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	727,736	CNH	5,290,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(10,931)
USD	1,366,037	HUF	504,270,000	Nomura	19/9/2024	(56,973)
USD	2,936,671	IDR	44,061,345,000	HSBC Bank	19/9/2024	(148,840)
USD	2,221,772	INR	186,290,000	HSBC Bank	19/9/2024	1,142
USD	9,429,191	IDR	153,962,385,466	BNP Paribas	19/9/2024	(515,122)
USD	2,474,165	TRY	85,315,000	BNP Paribas	19/9/2024	(70,845)
USD	3,957,888	COP	14,832,250,000	State Street	19/9/2024	122,633
USD	1,595,604	PEN	5,961,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(15,194)
USD	3,009,778	MYR	13,630,000	Barclays	19/9/2024	(110,898)
USD	2,300,000	CNH	16,615,940	HSBC Bank	19/9/2024	(54,647)
USD	16,947,566	KRW	22,521,650,000	Nomura	19/9/2024	(489,943)
USD	483,629	TRY	28,646,822	Citigroup	25/11/2024	(23,712)
USD	259,643	KRW	337,620,000	BNP Paribas	19/9/2024	(5,421)
USD	825,000	MXN	15,982,282	Toronto-Dominion	19/9/2024	(9,996)
USD	1,704,078	CZK	39,693,943	Bank of America	25/9/2024	(48,720)
USD	389,881	IDR	6,048,920,152	Deutsche Bank	25/9/2024	(1,849)
USD	536,802	THB	18,468,982	Bank of America	25/9/2024	(7,481)
USD	302,004	ZAR	5,369,291	Bank of America	25/9/2024	(1,851)
USD	501,667	MXN	9,744,675	Goldman Sachs	25/9/2024	(4,780)
USD	302,004	KRW	402,173,499	Deutsche Bank	25/9/2024	413
USD	301,547	AUD	467,000	HSBC Bank	25/9/2024	(1,993)
USD	310,888	HUF	109,822,402	JP Morgan	25/9/2024	938
USD	226,009	ZAR	4,004,543	HSBC Bank	25/9/2024	(2,712)
USD	1,413,667	AED	5,200,000	Barclays	4/9/2024	(22,358)
USD	665,484	AUD	980,000	UBS	4/9/2024	(4,222)
USD	604,006	TRY	21,372,216	UBS	25/9/2024	(2,500)
USD	302,109	EUR	271,000	Goldman Sachs	25/9/2024	2,716
USD	465,826	MYR	1,960,732	Goldman Sachs	25/9/2024	(3,747)
USD	454,004	TRY	16,449,160	UBS	25/11/2024	91
USD	183,594	BRL	1,006,690	Barclays	4/9/2024	5,221
USD	1,234,737	EUR	1,110,000	BNP Paribas	4/9/2024	6,249
USD	612,795	IDR	10,211,030,368	BNP Paribas	25/9/2024	(36,173)
USD	1,165,445	COP	4,739,267,975	BNY Mellon	25/9/2024	18,142
USD	2,268,832	JPY	328,600,000	HSBC Bank	4/9/2024	(8,587)
USD	271,263	TRY	9,606,208	Barclays	7/11/2024	956
USD	906,364	GBP	710,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(27,990)
USD	596,009	TRY	21,680,272	Barclays	22/11/2024	2,582
USD	413,684	PEN	1,574,549	Deutsche Bank	25/9/2024	(948)
USD	606,629	MXN	11,592,661	Barclays	25/9/2024	21,734
USD	2,429,183	EUR	2,229,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(13,617)
USD	2,611,004	COP	10,078,189,236	Citigroup	19/9/2024	(9,483)
USD	10,990,082	AUD	16,669,706	Bank of America	4/9/2024	(446,317)
USD	36,781,884	GBP	28,192,640	Barclays	4/9/2024	(998,113)
USD	7,509,431	EUR	7,140,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(112,166)
USD	66,356	JPY	10,060,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(614)
USD	338,108	EUR	310,000	UBS	4/9/2024	(4,282)
USD	462,851	GBP	360,000	Bank of America	4/9/2024	(14,281)
USD	1,236,716	COP	5,105,900,000	Citigroup	19/9/2024	4,504
USD	2,714,009	MXN	51,427,540	Goldman Sachs	19/9/2024	116,467
USD	278,292	PEN	1,035,000	Citigroup	19/9/2024	1,449
USD	462,004	BRL	2,473,116	Morgan Stanley	4/9/2024	10,324
USD	1,041,033	PLN	4,133,071	Morgan Stanley	25/9/2024	(24,223)
USD	19,033,999	EUR	17,275,000	UBS	19/9/2024	(113,210)
USD	462,004	TRY	15,770,199	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,119)
USD	888,077	CZK	18,870,074	UBS	25/9/2024	(5,199)
USD	535,036	PLN	2,071,101	UBS	25/9/2024	1,900
USD	1,010,138	ZAR	17,913,464	UBS	25/9/2024	109
USD	1,457,133	MXN	27,171,662	Barclays	25/9/2024	71,611
USD	1,334,403	PLN	24,640,541	UBS	25/9/2024	17,317
USD	4,716	AUD	7,500	Deutsche Bank	25/9/2024	(36)
USD	574,971	EUR	784,530	Deutsche Bank	25/9/2024	1,016

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	204,672	SEK	2,166,969	Toronto-Dominion	2/09/2024	(714)
USD	467,593	HUF	166,427,360	Goldman Sachs	2/09/2024	(1,942)
USD	3,021,736	INR	253,290,000	State Street	19/09/2024	2,009
USD	1,405,000	CAD	1,936,788	Royal Bank of Canada	19/09/2024	(13,419)
USD	1,243	ZAR	23,015	Goldman Sachs	25/09/2024	(58)
USD	2,620,000	CAD	3,626,671	Morgan Stanley	19/09/2024	(21,047)
USD	6,216,004	GBP	4,940,011	Deutsche Bank	4/09/2024	(122,100)
USD	4,107,739	EUR	3,736,043	Deutsche Bank	4/09/2024	(35,362)
USD	2,982,671	CHF	2,626,000	Bank of America	4/09/2024	(37,514)
USD	2,146,324	ZAR	39,103,719	HSBC Bank	4/09/2024	(36,327)
USD	91,939,991	CNH	662,598,287	UBS	4/09/2024	(1,666,110)
USD	1,913,048	DKK	13,181,000	Deutsche Bank	4/09/2024	(16,988)
USD	1,519,437	CZK	34,939,001	JP Morgan	4/09/2024	(50,836)
USD	11,649,974	JPY	1,721,006,736	Morgan Stanley	4/09/2024	(1,007,214)
USD	1,264,837	HUF	458,070,000	JP Morgan	4/09/2024	(39,983)
USD	6,041,650	THB	214,771,000	UBS	4/09/2024	(264,587)
USD	4,711,886	PLN	18,661,000	JP Morgan	4/09/2024	(117,483)
USD	6,424,238	MXN	121,167,243	Goldman Sachs	4/09/2024	288,589
USD	2,381,880	SEK	26,473,000	Toronto-Dominion	4/09/2024	(66,599)
USD	1,037,884	NZD	2,599,000	ANZ	4/09/2024	(36,977)
USD	426,000	ZAR	7,761,997	Toronto-Dominion	4/09/2024	(13,318)
USD	2,195,922	SGD	2,721,000	Bank of America	4/09/2024	(53,791)
USD	885,000	CAD	1,191,727	ANZ	4/09/2024	(21,110)
USD	23,567,894	CAD	48,125,402	Nomura	4/09/2024	(819,898)
USD	1,764,699	NOK	19,200,000	Royal Bank of Canada	4/09/2024	(49,419)
USD	372,644	RON	1,734,000	Citigroup	4/09/2024	(8,410)
USD	166,679,498	EUR	150,639,232	Royal Bank of Canada	4/09/2024	(4,094,173)
USD	1,605,108	CNH	11,600,000	Toronto-Dominion	4/09/2024	(29,611)
USD	833,281	CAD	1,160,000	Toronto-Dominion	4/09/2024	(15,640)
USD	2,991,187	EUR	2,750,000	Toronto-Dominion	4/09/2024	(65,567)
USD	291,682	JPY	42,010,000	State Street	4/09/2024	(7,558)
USD	826,168	THB	28,092,000	Citigroup	20/09/2024	(24,164)
USD	415,916	PEN	1,555,488	Goldman Sachs	20/09/2024	(1,413)
USD	256,000	TWD	8,238,641	BNP Paribas	5/09/2024	(4,331)
USD	218,302	HUF	79,194,604	State Street	25/09/2024	(3,915)
USD	1,131,056	MXN	21,261,325	HSBC Bank	25/09/2024	(14,649)
USD	1,806,756	ZAR	33,623,430	State Street	25/09/2024	(36,550)
USD	3,580,469	BRL	19,467,160	Deutsche Bank	25/09/2024	(31,455)
USD	1,449,587	COP	5,914,525,611	Citibank	25/09/2024	(47,419)
USD	121,000	UYU	5,165,932	Citibank	25/09/2024	(743)
USD	222,601	PEN	833,799	Barclays	25/09/2024	237
USD	205,521	EUR	191,109	HSBC Bank	17/10/2024	(2,477)
USD	90,694	EUR	83,431	Toronto-Dominion	17/10/2024	(1,208)
USD	403,736	MXN	7,268,468	JP Morgan	25/09/2024	36,419
USD	864,074	COP	3,458,440,000	Barclays	25/09/2024	21,264
USD	277,005	TRY	9,564,942	Barclays	19/09/2024	(8,167)
USD	2,812,661	BRL	14,631,447	Citibank	19/09/2024	34,167
USD	14,954,241	EUR	13,419,000	Citibank	19/09/2024	(219,393)
USD	2,965,000	CNH	21,436,301	Citibank	19/09/2024	(65,441)
USD	1,364,357	TWD	44,430,000	Citibank	19/09/2024	(37,169)
USD	5,336,885	MXN	96,185,162	Citibank	19/09/2024	466,723
USD	6,915,000	CHF	6,426,766	Citibank	19/09/2024	(216,339)
USD	1,400,000	ZAR	25,686,372	Citibank	19/09/2024	(47,067)
USD	936,000	INR	78,351,224	Citibank	19/09/2024	1,031
USD	2,820,000	TRY	97,321,830	Citibank	19/09/2024	(13,872)
USD	2,710,000	IDR	44,073,440,000	Citibank	19/09/2024	(131,666)
USD	1,385,000	KRW	1,837,661,200	Citibank	19/09/2024	(45,980)
USD	2,180,000	CAD	2,982,429	Citibank	19/09/2024	(61,053)
USD	36,929,074	JPY	5,687,630,000	Citibank	19/09/2024	(2,611,064)
USD	874,668	BRL	5,223,010	BNP Paribas	25/09/2024	6,070
ZAR	46,025,429	USD	2,399,718	State Street	19/09/2024	163,070

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
DKK Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
ILS Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
[illegible]						[illegible]
[illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Sustainable World Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
29	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	3,458,813	(7,382)
83	GBP	Long Gilt	December 2024	10,784,205	(46,140)
(201)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	41,331,648	55,152
(87)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	9,870,768	16,483
Total				395,182,130	417,000

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (4,000,000)	Fund pays the default protection on United Mexican States, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2029	(13,782)	21,722
CDS	EUR (72,000)	Fund pays the default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	1,389	7,547
CDS	USD 6,140,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(22,618)	(288,597)
CDS	USD 22,000,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(15,951)	(493,436)
CDS	EUR 9,250,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(57,443)	(219,759)
CDS	EUR 4,062,500	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(54,324)	(301,125)
IRS	COP 11,275,091,998	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	19/2/2025	(1,122)	(1,122)
IRS	BRL 149,680,000	Fund receives Fixed 11.52%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	(41,879)	(41,879)
IRS	BRL 11,300,000	Fund receives Floating BRL-BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.488%	BNP Paribas	4/1/2027	7,688	7,688
IRS	BRL 8,560,000	Fund receives Fixed 9.705%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(16,199)	(16,199)
IRS	BRL 162,514,899	Fund receives Fixed 10.36%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(1,737)	(1,737)
IRS	COP 1,833,139,584	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 10.02%	Barclays	21/2/2025	515	515
IRS	BRL 191,214	Fund receives Fixed 10.09%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(2,850)	(2,850)
IRS	BRL 17,252,005	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2025	(7,799)	(7,799)
IRS	BRL 13,505,000	Fund receives Fixed 11.52%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(4,662)	(4,662)
IRS	BRL 6,638,000	Fund receives Floating BRL-BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.515%	BNP Paribas	4/1/2027	2,469	2,469
IRS	USD 21,300,000	Fund receives Fixed 3.1255%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	47,943	47,943
IRS	MXN 64,790,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.4675%	Bank of America	6/8/2025	(2,449)	(2,449)
IRS	MXN 389,820,000	Fund receives Fixed 10.32%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/1/2025	56,351	56,351
IRS	JPY 1,444,140,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.264%	Bank of America	7/1/2025	12,889	12,889
IRS	JPY 339,340,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.292%	Bank of America	7/1/2025	2,727	2,727
IRS	JPY 329,300,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.326%	Bank of America	7/1/2025	2,599	2,599
IRS	JPY 319,360,000	Fund receives Floating JPY-TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	Bank of America	7/1/2025	2,359	2,359

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 1,917,860,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	6,566	6,566
IRS	JPY 519,190,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.331%	Bank of America	7/7/2026	3,484	3,484
IRS	JPY 496,620,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.394%	Bank of America	7/7/2026	2,757	2,757
IRS	USD 11,100,000	Fund receives Fixed 4.349%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/7/2026	57,599	57,599
IRS	JPY 606,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.439%	Bank of America	9/10/2026	(1,471)	(1,471)
IRS	JPY 606,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4515%	Bank of America	9/10/2026	(1,811)	(1,811)
IRS	JPY 2,644,261,064	Fund receives Fixed 0.055%, and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Bank of America	18/10/2027	(56,971)	(56,971)
IRS	GBP 2,580,000	Fund receives Fixed 3.4472%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	16/2/2027	(3,214)	(3,214)
IRS	JPY 414,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	22/9/2027	(1,973)	(1,973)
IRS	JPY 1,998,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.705%	Bank of America	25/9/2027	(7,559)	(7,559)
IRS	GBP 4,700,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/11/2027	16,880	16,412
IRS	GBP 1,440,000	Fund receives Fixed 4.39%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/11/2027	7,091	7,090
IRS	GBP 1,440,000	Fund receives Fixed 4.399%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/11/2027	7,459	7,457
IRS	USD 20,720,000	Fund receives Fixed 4.1765%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	167,004	230,088
IRS	GBP 6,900,000	Fund receives Fixed 3.7025%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	7,742	8,089
IRS	GBP 5,490,000	Fund receives Fixed 3.175%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	29/11/2028	(9,972)	(9,918)
IRS	GBP 3,960,000	Fund receives Fixed 3.3204%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/3/2029	(1,593)	(8,993)
IRS	USD 25,838,400	Fund receives Fixed 3.875%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/3/2029	179,455	179,455
IRS	GBP 3,460,000	Fund receives Fixed 3.4674%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/12/2029	1,198	755
IRS	USD 7,760,000	Fund receives Fixed 3.223%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/3/2029	6,472	6,472
IRS	GBP 4,940,000	Fund receives Fixed 3.3095%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/3/2029	66	(3,954)
IRS	GBP 4,820,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4189%	Bank of America	16/7/2029	13,209	13,209
IRS	GBP 19,820,000	Fund receives Fixed 0.7511%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	13/9/2041	(1,049,052)	(3,577,930)
IRS	USD 1,520,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.307%	Bank of America	6/2/2054	(920)	(920)
IRS	USD 1,000,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3977%	Bank of America	9/2/2054	(17,251)	(17,251)
IRS	ZAR 46,258,948	Fund receives Floating ZAR-JIBAR-3 Month, and pays Fixed 8.02%	Bank of America	20/3/2026	(11,499)	(11,499)
IRS	ZAR 68,591,594	Fund receives Floating ZAR-JIBAR-3 Month, and pays Fixed 8.145%	Bank of America	7/5/2026	(20,461)	(20,461)
IRS	COP 3,771,327,656	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.75%	Morgan Stanley	10/9/2025	(27)	(27)

Sustainable World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 9,337	Fund receives Fixed (1.160)00%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2025	(5)	(5)
IRS	BRL 4,345,624	Fund receives Fixed 9.785%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(29,826)	(23,826)
Total [USD underlying exposure - USD 250,700,140]					(2,649,650)	(1,030,899)

CDS Credit Default Swaps
IRS Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
362,500	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,240	12/9/2024	1,723	3,489
21,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(1,973)	911
21,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/12/2024	(1,851)	946
41,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.08	9/12/2024	(2,268)	1,525
634,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(2,151)	
280,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 146	4/9/2024	(23,748)	
988,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(3,766)	21,930
988,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(6,349)	357
326,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	25,230	46,241
342,857	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(2,529)	1,141
28,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.2	26/9/2024	2,345	6,464
50,172	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/11/2024	(7,166)	3,082
44,500	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.55	9/12/2024	(1,836)	472
590,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	26/9/2024	(2,713)	121
410,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.05	12/11/2024	(1,697)	479
410,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.05	19/11/2024	(1,541)	539
959,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	3,159	3,179
991,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	5,478	11,597
589,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	4/10/2024	31,119	46,447
744,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(3,132)	10,923
991,500	Put	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.05	18/9/2024	747	3,869
641,500	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 39.5	23/9/2024	(5,236)	2,659
720,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 34.5	30/10/2024	237	2,800
Total [USD underlying exposure - USD 1,040,602]					1,862	175,389

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(303,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,360	11/10/2024	968	(884)
(447,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	1,376	(5,190)
(500,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(2,540)	(3,179)
(335,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	1,661	(100)
(583,706)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 48.5	6/12/2024	(24,949)	(41,759)
(700,000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	11,722	
(302,857)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	1,305	(1,866)
(972,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.30	26/9/2024	2,276	(12)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(225,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	1,804	(66)
(451,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	9,299	(345)
(450,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	2,700	(1,053)
(452,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.77	19/9/2024	1,506	(2,067)
(884,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(26,221)	(38,957)
(447,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	10/10/2024	1,565	(2,819)
(599,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	7/10/2024	2,969	(980)
Total (USD underlying exposure - USD 0.00)						(22,626)	(101,443)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 13,449,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(48,704)	142,069
AUD 6,029,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi-annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2023	JP Morgan	11/9/2025	(4,183)	12,281
USD 15,000,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.41% Fixed annually from 25/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Goldman Sachs	23/10/2024	60,883	249,099
USD 30,000,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 28/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2025	Goldman Sachs	24/10/2024	69,501	157,977
Total (USD underlying exposure - USD 53,564,256)				56,496	556,232

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (9,750,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(33,802)	(57,706)
USD (30,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/10/2025, and pays 3.36% Fixed annually from 28/10/2025	Goldman Sachs	24/10/2024	(30,662)	(70,957)
AUD (8,140,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025, and pays 3.8% Fixed semi-annually from 11/9/2025	JP Morgan	9/9/2025	7,640	(2,369)
Total (USD underlying exposure - USD 13,461,316)				(56,824)	(131,032)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 1,629,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,441,365	0.16
USD 969,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	733,508	0.08
USD 1,071,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	906,482	0.10
USD 618,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	587,643	0.06
USD 3,864,537	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	3,430,237	0.38
USD 126,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	122,383	0.01
USD 13,869,025	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	12,796,375	1.33
USD 2,361,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	2,248,399	0.23
USD 1,489,700	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	1,453,068	0.15
USD 1,913,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,902,431	0.20
USD 3,729,700	Ginnie Mae 2% TBA	3,151,494	0.33
USD 3,451,400	Ginnie Mae 2.5% TBA	3,010,004	0.31
USD 2,668,600	Ginnie Mae 3% TBA	2,320,930	0.24
USD 602,000	Ginnie Mae 4% TBA	576,787	0.06
USD 1,074,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,063,776	0.11
USD 1,493,000	Ginnie Mae 5% TBA	1,491,447	0.16
USD 7,362,900	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	6,298,701	0.66
USD 1,761,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	1,644,238	0.17
USD 117,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	116,524	0.01
USD 386,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	386,268	0.04
USD 2,511,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	2,532,304	0.27
USD 1,893,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	1,928,864	0.20
USD 241,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	248,960	0.03
USD 1,741,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	1,764,931	0.18
USD 1,386,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,406,388	0.15
USD 979,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	999,266	0.10
USD (332,992)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(273,613)	(0.03)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 64,989,073)		54,442,048	5.66

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CHF)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
144,764	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund*	14,641,957	2.83
Total Funds		14,641,957	2.83
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Switzerland		
19,976	Barry Callebaut*	26,172,272	5.06
56,253	Belimo	51,582,695	9.10
68,661	BKW	10,947,751	2.12
34,334	Burckhardt Compression	20,840,738	4.05
1,793	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli*	20,009,880	3.87
49	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	5,419,400	1.05
40,724	Comet*	14,171,952	2.74
39,842	Daetwyler*	7,349,329	1.42
236,069	DKSH	16,188,692	3.13
57,853	Galenica*	4,709,159	0.91
19,709	Geberit	10,751,900	2.08
57,115	Helvetia*	7,653,121	1.48
123,457	Holcim	10,105,721	1.95
8,824	Interroll	17,167,390	3.32
40,545	Kardex	11,160,150	2.15
76,888	Klingelnberg	1,241,741	0.24
604,950	Kuros Biosciences	5,340,428	1.03
28,111	Lonza	15,612,849	3.02
55,206	Medartis	3,599,310	0.69
7,787	Partners	9,581,797	1.85
367,762	PolyPeptide	12,503,908	2.42
355,836	Sandoz	13,484,417	2.59
6,668	Schindler	1,822,222	0.31
172,963	Schindler	39,781,490	7.69
221,463	SGS*	21,482,369	4.16
13,835	Siegfried	15,439,860	2.98
36,032	Sika	9,894,387	1.91
98,245	SKAN	7,906,723	1.53
288,904	Softwareone	4,551,493	0.88
289,493	Straumann*	36,562,960	7.06
35,877	Tecan*	10,495,194	2.03
78,753	Temenos*	4,844,258	0.94
67,396	VAT*	20,449,386	3.95
195,523	VZ	24,948,735	4.82
24,837	Ypsomed	10,307,029	2.00
Total Common Stocks (Shares)		502,481,815	97.12
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		517,202,373	99.95
Total Portfolio		517,202,373	99.95
Other Net Assets		259,680	0.05
Total Net Assets (CHF)		517,462,053	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	43.06
Industrial	39.86
Financials	8.15
Communications	3.13
Investment Funds	2.83
Utilities	2.12
Technology	1.79
Other Net Assets	0.05
	100.00

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	China		
172,719	Aerospc Shanghai	1,521,936	0.27
48,700	Anhui Conch Cement	132,091	0.02
30,000	Anhui Gujing Distillery	726,958	0.13
68,500	Anhui Yingjia Distillery	412,488	0.08
312,220	Anker Innovations Technology	2,791,985	0.49
502,165	Ansteel	2,117,089	0.38
165,900	Asymchem Laboratories Tianjin	1,999,043	0.35
51,525	Autel Intelligent Technology	575,549	0.10
19,200	Autobio Diagnostics	110,762	0.02
8,208,542	Bank of Beijing	6,161,564	1.07
438,300	Bank of Hangzhou	766,757	0.13
197,800	Bank of Ningbo	677,184	0.09
2,947,200	Bank of Shanghai	2,947,442	0.49
10,514,694	Baoshan Iron & Steel	12,640,529	2.07
5,320,800	Beijing Capital Eco-Environment Protection	2,099,590	0.36
73,604	Beijing Kingsoft Office Software	1,934,548	0.21
238,080	Beijing Sankuai Internet Software	481,011	0.08
747,200	Beijing Shiji Information Technology	552,445	0.09
860,800	Beijing Yanjing Brewery	904,474	0.15
824	Bethel Automotive Shanghai	17,972	0.00
39,136,700	BOE Technology	15,341,525	2.52
532,420	BYD	16,756,111	3.08
806,970	Canal	920,399	0.16
113,648	CanSino Biologics	680,384	0.11
669,600	Changchun High-Tech Industry	8,135,880	1.33
407,500	Changjiu Mill Electronics Technology	1,040,787	0.17
3,767,900	Changjiu Jingcheng Environment	3,885,961	0.59
30,000	China CITIC Bank	23,529	0.01
93	China Construction Bank	89	0.00
29,600	China International Capital	119,135	0.02
5,131,861	China Merchants Bank	23,369,673	3.82
10,200	China Merchants Energy Shipping	10,820	0.00
871,300	China National Chemical Engineering	941,190	0.15
2,914,700	China National Gold Gold Jewellery	5,544,863	0.90
549,000	China Pacific Insurance	1,423,037	0.23
1,268,900	China Petroleum & Chemical	1,249,271	0.20
5,807,700	China Railway	5,059,044	0.81
12,709,183	China United Network Communications	8,323,886	1.37
51,400	China World Trade Center	297,224	0.04
552,700	China Yangtze Power	2,006,294	0.34
11,200	Chongqing Brewery	87,344	0.01
121,000	Chongqing Sanfeng Environment	120,840	0.02
276,300	CNC Pacific Special Steel	494,668	0.07
14,800	CNGR Advanced Material	90,417	0.01
928,300	Contemporary Amperex Technology	24,159,849	3.89
4,861,220	COSCO SHIPPING	8,897,169	1.41
2,783,600	CRRC	2,813,371	0.46
6,200	Dashang	15,580	0.00
92,600	DBAPP Security	347,006	0.06
93,200	Dapeng Logistic	99,879	0.02
1,102,705	Dong E-E-Jiao	7,774,899	1.26
72,600	Eastern Air Logistics	553,245	0.09
234,100	ENN Natural Gas	539,827	0.08
524,819	Expressit Systems Shanghai	1,751,348	0.29
552,552	Fangda Energy Gan Zhou	247,442	0.04
1,377,100	Focus Media Information Technology	1,154,659	0.18
184,200	Foxconn Photonics Hangzhou	240,549	0.04
3,141,500	Foxconn Industrial Internet	5,955,565	1.45
407,231	Fujian Foxit Software Development JSC	2,556,168	0.41
121,912	Fujian Glass Industry	824,896	0.13
19,700	G-bits Network Technology Xiamen	936,177	0.09
91,345	Gianfan Semiconductor	425,891	0.07
222,900	GigaDevice Semiconductor	2,270,740	0.37
4,344,410	GoerTek	13,034,270	2.14
419,641	Gotion	1,932,227	0.35
76,700	Grandblue Environment	294,518	0.04
3,725,600	Great Wall Motor	10,189,427	2.00
2,114,400	Gree Electric Appliances of Zhuhai	11,221,824	2.00
5,874,452	GRG Banking Equipment	7,819,255	1.28
558,800	Guangdong Haid	3,043,535	0.60
118,300	Guangxi Guiguan Electric Power	106,541	0.02
213,600	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	893,051	0.15
40,800	Guangzhou Yuexiu Capital	29,816	0.01
224,949	Guotai Junan	466,541	0.11
1,224,400	Haier Smart Home	4,277,104	0.70
397,178	Hangzhou Oxygen Plant	1,014,992	0.17
434,600	Heilongjiang Agriculture	788,971	0.13
62,700	Henan Lingrui Pharmaceutical	140,697	0.02
1,423,000	Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power	3,025,329	0.50
1,385,900	Hengli Petrochemical	3,200,131	0.52
61,900	Hengli Petrochemical	93,076	0.01
263,057	Hisense Home Appliances	850,551	0.14
41,900	Hisense Visual Technology	57,525	0.01
114,139	HiSoar	557,588	0.09
583,800	HLA	480,747	0.08
118,300	Hoshan Green Energy	230,844	0.04
1	Hoshing Tech	4	0.00
2,498,502	Huatai	15,324,348	2.53

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
7,000,700	Huatai Bank	9,027,963	0.99
277,400	Hugu Administrative Systems	672,964	0.09
169,700	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	790,214	0.13
4,849,200	Industrial Bank	11,301,683	1.85
4,757,600	Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power	2,885,705	0.47
1,662,700	Inner Mongolia Yili Industrial	6,314,070	0.97
54,400	JA Solar Technology	75,997	0.01
105,700	Jahwa Pharmaceut	399,099	0.06
618,800	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	472,497	0.08
209,300	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	2,096,347	0.34
6,700	Jiangsu Yanghe Distillery	77,492	0.01
205,000	Jiangxi Copper	586,969	0.10
2,252,512	Jointown Pharmaceutical Industry	3,156,513	0.52
357,100	Kehua Data	422,749	0.07
1,564,000	Kingfa Sci & Tech	1,643,067	0.27
77,178	Kweichow Moutai	14,509,327	2.38
42,000	Lao Feng Xiang	212,599	0.04
519,100	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	989,891	0.16
184,300	Livzon Pharmaceutical	3,583,062	0.65
2,295,300	Luxi Chemical	3,389,600	0.59
402,200	Luzhou Laojiao	7,113,661	1.17
11,671	Maiwei Shanghai Biosystems	36,582	0.01
1,331,300	Meihua	1,936,595	0.25
1,991,559	Midea	16,215,179	2.66
424,210	Montage Technology	3,153,845	0.52
29,900	Nanjing Iron & Steel	17,665	0.00
1,766,000	Neusoft Digital Technology	2,121,372	0.35
111,300	Ningbo Shanshan Alloy Material	230,522	0.04
1,400,400	Ningbo Joyson Electronic	2,037,170	0.33
5,743,100	Offshore Oil Engineering	4,453,702	0.73
30,900	Oppein Home	183,677	0.03
345,200	Perfect World	570,584	0.09
2,074,562	Ping An Insurance of China	12,002,752	2.12
694,300	Polaris Bay	681,896	0.11
91,757	Proya Cosmetics	1,102,212	0.18
33,913	Pure Electromotor Shanghai	520,942	0.08
349,829	Qingdao TGOOD Electric	872,606	0.14
41,247	Quectel Wireless Solutions	254,567	0.04
68,406	Raytron Technology	248,333	0.04
1,531,200	Red Star Macalline	489,610	0.08
521,900	Rockchip Electronics	937,364	0.15
3,299,600	SAIC Motor	5,638,515	0.95
242,772	Sanquan Biotech	632,844	0.10
479,900	Shandong Sinar Paper Industrial	291,908	0.05
16,220,991	Shandong Nanshan Aluminum	8,410,310	1.38
296,800	Shandong Sun Paper Industry JSC	618,360	0.10
303,994	Shanghai Awinic Technology	2,181,262	0.36
22,800	Shanghai Electric	11,591	0.00
652,200	Shanghai Mind Stationary	2,203,199	0.36
307,200	Shanghai Rural Commercial Bank	314,468	0.05
1,372,000	Shanxi	804,855	0.13
45,600	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1,140,994	0.19
1,413,600	Shanying International	290,761	0.05
3,258,100	Shengyi Technology	8,003,781	1.33
13,999,900	Shenwan Hongyuan	8,857,939	1.47
121,900	Shenzhen Dynanonic	413,775	0.07
5,217,400	Shenzhen Gas	2,963,167	0.49
249,600	Shenzhen Goodix Electronics	250,579	0.04
997,100	Shenzhen Growatt Technology	7,181,071	1.19
164,229	Shenzhen JPT Opto Electronics	824,742	0.14
470,339	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	16,565,466	2.74
557,900	Shenzhen Overseas Chinese Town	190,351	0.02
82,000	Shenzhen YUTO Packaging Technology	266,543	0.04
2,695,393	Sichuan Kelun Pharmaceutical	8,031,579	1.46
1,334,900	Sinotrans	755,214	0.12
2,468,019	Sinotruk Jinan Truck	6,009,665	0.82
2,400,100	SooChow	2,168,167	0.36
2,041,300	Tangshan Sanyou Chemical Industries	1,999,900	0.31
2,459,621	Tasly Pharmaceutical	6,925,676	0.81
8,264,400	TCL Technology	3,490,368	0.57
2,572,532	Tianma Microelectronics	2,838,746	0.42
168,400	Tianqi Lithium	402,296	0.07
94,500	Tianshan Aluminum	92,697	0.01
23,857	Tongwei	84,662	0.01
1,828,700	Universal Scientific Industrial Shanghai	3,640,372	0.60
7,445,400	Wanhua Powa	15,637,437	2.24
80,200	Weichai	99,648	0.01
5,502,701	Weihai Meing	12,259,868	2.00
512,231	Will Semiconductor Shanghai	5,567,984	1.97
1,007,217	Wuliangye Yibin	18,894,257	3.10
472,400	Wuxi AppTec	2,514,629	0.40
41,137	Xi'an Manareco New Materials	132,962	0.02
297,000	Xinfengming	317,251	0.05
4,300	Xinjiang Xinxi Natural Gas	29,922	0.01
93,100	Yealink Network Technology	461,524	0.07
12,200	Yibing Pharmacy Chain	43,306	0.01
48,700	Yunda	40,388	0.01
2,791,500	Yunnan Yuntianhua	6,388,139	1.05
3,558,300	Yifeng Bio	10,068,177	1.65
700	Zhejiang Chenfei Power	13,893	0.00
488,300	Zhejiang Chint Electric	1,158,488	0.19
491,400	Zhejiang Hangmin	413,617	0.07
12,900	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	30,857	0.00
422,000	Zhejiang Jiaxing Linkz Motive Technology	971,224	0.16
2,303,418	Zhejiang NHU	6,367,232	1.04

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
15	Zhejiang Semir Garment	6	0.00
3,021,089	Zhengzhou Coal Mining Machinery	5,016,344	0.82
8,240,580	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	7,356,602	1.21
2,619,201	ZTE	8,156,455	1.31
Total Common Stocks (Shares)		601,909,085	98.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		601,909,085	98.73
Total Portfolio		601,909,085	98.73
Other Net Assets		7,778,563	1.28
Total Net Assets (USD)		609,687,648	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	38,177,217	USD	41,794,760	BNY Mellon	10/09/2024	610,747
USD	1,751,004	EUR	1,577,439	BNY Mellon	10/09/2024	3,009
Net unrealised appreciation						613,756
SGD Hedged Share Class						
SGD	2,719,008	USD	2,009,697	BNY Mellon	10/09/2024	30,125
USD	247,851	SGD	272,341	BNY Mellon	10/09/2024	(1,114)
Net unrealised appreciation						29,011
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 46,324,846)						341,047

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
510	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	6,909,795	(42,277)
Total				6,909,795	(42,277)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	25.63
Consumer Non-cyclical	20.39
Financials	15.40
Industrial	11.18
Technology	9.59
Basic Materials	9.56
Communications	3.38
Utilities	2.34
Energy	1.25
Other Net Assets	1.28
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic China Environmental Tech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
22,850	AAC Technologies	66,283	0.72
680,200	China High Speed Transmission Equipment	24,283	0.19
225,800	China Tongda Automobiles Services*	36,229	0.39
630,200	CIMC Enric	85,391	0.64
11,200	ENN Energy	75,061	0.56
325,250	Geely Automobile	467,800	2.35
49,625	Kingboard	91,651	0.56
24,069	Kingsoft Cloud ADR	57,382	0.43
121,445	Li Auto	1,228,143	9.17
327,600	Nacher Automotive	119,010	0.89
22,711	NIO ADR	92,442	0.69
22,000	Sunny Optical Technology	136,253	1.02
110,200	Tianneng Power International	79,710	0.59
10,000	Xiaomi	40,009	0.30
228,000	Xinyi Solar	108,729	0.81
104,629	XPeng	428,194	3.20
64,990	Yadea	133,297	1.00
		3,201,862	23.91
	China		
170,000	Beijing Jingneng Clean Energy	25,169	0.19
1,220,100	Beijing-Shanghai High Speed Railway	978,017	7.30
10,000	BYD	483,943	3.46
23,800	BYD	838,515	6.26
133,558	China Railway Signal & Communication	68,102	0.77
306,200	China Three Gorges Renewables	197,091	1.47
10,000	CMOC	12,233	0.09
2,748	CNGR Advanced Material	11,185	0.08
49,400	Contemporary Amperex Technology	1,286,320	9.61
1,115,139	Dongfang Motor	300,282	2.24
10,300	ENN Natural Gas	40,684	0.31
10,000	Flat Glass	24,467	0.18
51,000	Fuyao Glass Industry	344,009	2.56
3,400	Fuyao Glass Industry	22,926	0.16
173,000	Goldwind Science & Technology	190,597	0.75
97,000	Goldwind Science & Technology	102,268	0.76
34,012	Gotion	333,209	2.49
127,000	Great Wall Motor	197,830	1.48
12,800	Guangzhou Automobile	4,667	0.03
227,600	Guangzhou Automobile	237,906	1.78
8,400	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	57,540	0.25
199,200	Hangzhou DIKOO Magnetics	330,190	2.53
7,100	Hoshion Technologies	46,277	0.32
190,600	Jiangte	139,191	0.99
5,100	Jiangsu Pacific Quartz	50,726	0.58
215,321	Jinko Solar	215,534	1.63
60,000	Kingfa Sci & Tech	62,434	0.47
35,000	LONGi Green Energy Technology	69,845	0.52
83,700	MECI	102,576	0.77
132,500	Offshore Oil Engineering	102,752	0.77
32,600	Sanxia	301,286	2.92
268,400	Shanghai Construction	103,836	0.77
643,000	Shanghai Electric	330,724	2.47
35,900	Shanghai Electric	6,794	0.05
39,173	Shenzhen New Energy Technology	208,354	1.76
81,900	Sieyuan Electric & Technology	122,241	0.91
46,326	Sungrow Power Supply	503,844	3.76
3,000	Tianqi Lithium	11,137	0.08
97,600	Tongwei	162,456	1.21
185,400	Weichai Power	330,351	2.47
24,900	Xiamen Tungsten	69,336	0.52
110,000	Yifeng Pac	353,233	2.49
71,200	Zhejiang Chint Electrics	176,596	1.32
104,100	Zhejiang HUAYOU Cobalt	283,664	2.11
554,700	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	310,451	2.32
		10,040,696	74.99
Total Common Shares (Shares)		13,242,298	98.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,242,298	98.89
Total Portfolio		13,242,298	98.89
Other Net Assets		148,642	1.11
Total Net Assets (USD)		13,390,940	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic China Environmental Tech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,872	USD	8,590	BNY Mellon	13/9/2024	102
USD	223	EUR	202	BNY Mellon	13/9/2024	(3)
Net unrealised appreciation						101
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 8,810)						101

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
11	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	128,865	(921)
Total				128,865	(921)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	53.74
Industrial	16.94
Energy	14.39
Consumer Non-cyclical	7.30
Basic Materials	4.05
Technology	1.52
Utilities	0.87
Communications	0.50
Other Net Assets	1.11
	100.00

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Funds	[illegible]	[illegible]
	BONDS		
	Argentina		
USD 494,889	Argentina Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	280,033	0.28
USD 25,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	14,079	0.01
USD 343,000	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	144,341	0.15
USD 835,000	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	383,692	0.39
USD 45,000	Argentina Republic Government International Bond 4.75% 9/7/2046	21,611	0.02
USD 350,000	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	160,331	0.16
		1,003,741	1.01
	Australia		
EUR 100,000	APA Infrastructure 2.125% 3/11/2028	101,662	0.10
USD 152,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	131,594	0.13
USD 50,000	Macquarie 6.125% 7/3/2034	49,047	0.05
USD 68,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	67,641	0.07
USD 90,000	Mineral Resources 8.125% 1/5/2027	90,651	0.09
USD 295,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	300,348	0.30
USD 30,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	31,780	0.03
USD 88,000	Nufarm Australia / Nufarm Americas 5% 27/1/2030	81,864	0.08
EUR 100,000	Transurban Finance 1.45% 16/5/2029	97,087	0.09
EUR 100,000	Transurban Finance 3% 8/4/2033	96,277	0.09
		1,008,217	1.03
	Austria		
EUR 100,000	A1 Towers 5.25% 13/7/2028	105,209	0.09
EUR 100,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	116,537	0.12
		222,746	0.21
	Bahrain		
USD 295,000	Bahrain Government International Bond 4.25% 25/1/2028	284,300	0.29
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 6.25% 25/1/2031	185,574	0.19
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	192,429	0.19
USD 224,000	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	218,841	0.22
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 3.95% 16/9/2029	186,962	0.19
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 7.00% 12/10/2028	199,636	0.20
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 6.25% 14/10/2030	200,617	0.21
		1,588,359	1.63
	Barbados		
USD 100,000	Barbados Government International Bond 6.5% 1/10/2029	90,155	0.09
	Belgium		
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 3.625% 18/1/2033	112,675	0.12
EUR 100,000	KBC 4% 23/9/2029	107,892	0.11
		220,567	0.23
	Bermuda		
GBP 84,000	Aegon 6.625% 16/12/2039	89,858	0.09
USD 20,000	Clarivate Bermuda 19.75% 1/5/2028	21,843	0.02
USD 101,000	NCL 8.125% 15/1/2029	103,382	0.11
USD 31,000	Seaspancorp 5.25% 6/6/2025	31,166	0.03
USD 120,000	Sweihi Finance 6.375% 18/6/2030	127,013	0.13
USD 127,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	134,868	0.14
USD 18,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	18,249	0.02
USD 190,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	194,088	0.20
		857,417	0.88
	Bolivia		
USD 200,000	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	151,000	0.15
	Brazil		
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.75% 12/9/2031	170,126	0.17
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,416	0.18
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/5/2029	185,500	0.19
USD 220,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	162,722	0.17
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/2/2047	175,275	0.18
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 6% 7/4/2026	201,455	0.21
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	207,545	0.21

*Investment in consolidated party fund, see further information in note 10
[4]All or a portion of this security represents a security on loan

[illegible] unfunded swaps during the year, see Note 1, as further detailed.
The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 700,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	699,451	0.08
USD 165,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	174,599	0.02
		2,595,171	0.31
	Bulgaria		
USD 28,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	27,869	0.00
	Canada		
USD 190,000	Algoma Steel 9.125% 15/4/2029	197,435	0.02
CAD 30,000	Bank of Montreal 2.27% 3/2/2032	23,062	0.00
CAD 50,000	Bank of Montreal 5.03% 28/5/2027	36,365	0.00
USD 10,000	Bank of Montreal 5.717% 25/9/2028	10,456	0.00
CAD 25,000	Bank of Nova Scotia 3.1% 2/2/2028	18,216	0.00
USD 100,000	Bank of Nova Scotia 4.9% 4/12/2025	99,424	0.01
USD 122,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	126,319	0.01
USD 11,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	10,934	0.00
USD 134,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	112,000	0.01
USD 101,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	86,533	0.01
CAD 30,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4.45% 27/2/2047	19,637	0.00
CAD 25,000	Brookfield 5.09% 14/5/2029	20,094	0.00
USD 90,000	Brookfield Finance 5.968% 4/5/2034	90,742	0.01
CAD 25,000	Brookfield Renewable Partners ULC 4.25% 15/1/2029	19,021	0.00
CAD 100,000	Brookfield Renewable Partners ULC 5.262% 28/10/2030	77,205	0.01
USD 100,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	93,266	0.01
CAD 25,000	Bruce Power 4.132% 21/6/2033	19,057	0.00
CAD 30,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2% 17/4/2029	21,927	0.00
USD 32,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 3/10/2033	32,330	0.00
CAD 21,000	Canadian National Railway 3.95% 22/9/2045	16,535	0.00
USD 71,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	63,089	0.00
CAD 25,000	Canadian Pacific Railway 3.05% 9/3/2050	17,367	0.00
USD 10,000	Canadian Pacific Railway 3.5% 1/5/2050	7,579	0.00
CAD 21,000	CU 4.085% 2/9/2044	17,031	0.00
USD 148,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	151,770	0.02
USD 286,000	Eldorado Gold 6.25% 1/9/2029	290,061	0.03
USD 33,000	Element Fleet Management 6.433% 13/5/2027	33,810	0.00
USD 55,000	Enbridge 5.7% 8/3/2033	57,850	0.01
CAD 50,000	Enbridge 5.75% 2/9/2054	39,130	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CAD 30,000	Enbridge Gas 2.9% 1/4/2030	21,844	0.00
USD 122,000	Enerflex 9% 15/10/2027	126,922	0.01
USD 5,000	Fairfax Financial 5.3% 13/3/2030	5,127	0.00
USD 45,000	Fairfax Financial 6.35% 22/3/2054	47,461	0.00
USD 15,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	15,721	0.00
USD 129,000	gfl 7.625% 1/2/2029	132,180	0.01
USD 194,000	gfl 9.25% 1/2/2029	208,557	0.02
CAD 25,000	Greater Toronto Airports Authority 5.3% 25/2/2041	20,040	0.00
CAD 25,000	Hydro One 5% 20/10/2081	16,540	0.00
USD 159,000	IAMGOLD 5.75% 15/10/2028	155,160	0.02
CAD 30,000	Manulife Bank of Canada 1.504% 25/9/2026	20,318	0.00
CAD 25,000	Metro 3.39% 6/12/2027	18,283	0.00
CAD 159,000	National Bank of Canada 5.294% 5/11/2025	112,483	0.01
USD 38,000	NOVA Chemicals 8.5% 15/11/2028	37,294	0.00
USD 53,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	53,765	0.01
USD 145,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	130,764	0.01
CAD 50,000	Pembina Pipeline 3.54% 3/2/2025	36,811	0.00
CAD 30,000	Rogers Communications 3.25% 1/5/2029	21,277	0.00
CAD 139,000	Rogers Communications 5.9% 21/9/2033	80,416	0.01
CAD 60,000	Royal Bank of Canada 1.934% 1/5/2025	43,825	0.00
USD 20,000	Royal Bank of Canada 5% 2/5/2033	20,930	0.00
USD 53,000	Tullow Oil & Gas 9.625% 7/3/2029	52,668	0.00
USD 49,000	Superior Plus / Superior General Partner 4.5% 15/3/2029	44,640	0.00
USD 102,000	Taseko Mines 8.25% 1/5/2030	105,544	0.01
USD 35,000	TELUS 3.4% 13/5/2032	28,138	0.00
CAD 25,000	TELUS 3.95% 16/2/2050	14,846	0.00
CAD 55,000	TELUS 5.95% 9/5/2063	40,027	0.00
CAD 100,000	Toronto-Dominion Bank 4.21% 1/6/2027	74,631	0.01
CAD 25,000	TransCanada PipeLines 4.34% 15/10/2049	17,644	0.00
USD 451,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	464,518	0.05
USD 15,000	Wajax Corporation 5.95% 1/6/2029	9,140	0.00
		4,826,335	0.47
	Cayman Islands		
USD 25,000	Avolon Funding 5.125% 4/5/2029	25,089	0.00
USD 299,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	281,291	0.03
USD 240,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	235,646	0.02
USD 250,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	252,598	0.02
USD 12,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	12,039	0.00

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1356 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 113,000	Hasbro Inc/Bond Intellectual Property / Hasbro/Miss Loyalty 3.9% 19/4/2029	104,757	0.09
USD 200,000	KSA Sukuk 4.274% 22/5/2029	193,614	0.17
USD 200,000	KSA Sukuk 4.303% 19/1/2029	193,668	0.17
USD 200,000	KSA Sukuk 4.511% 22/5/2033	193,888	0.16
USD 140,000	Sabgata HDD Cayman 3.912% 1/12/2032	111,728	0.10
USD 260,000	Sharjah Dubai Program 3.234% 23/10/2029	235,179	0.20
USD 22,484	Sydd Loyalty Cayman / Sydd IP Cayman 8% 20/4/2025	14,046	0.01
USD 200,000	Saudi Secury Investment 5% 20/11/2029	210,772	0.17
USD 45,000	Transocean 6.25% 15/12/2028	45,597	0.04
USD 45,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	46,578	0.04
		2,408,360	1.97
	Chile		
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	169,600	0.14
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2041	164,290	0.13
USD 300,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	232,913	0.20
USD 260,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	230,360	0.19
USD 200,000	National Gas Cetrl de Chile 5.95% 15/1/2034	201,164	0.16
USD 200,000	National Gas Cetrl de Chile 6.125% 10/2/2033	207,759	0.17
USD 200,000	National Gas Cetrl de Chile 6.15% 21/8/2033	204,002	0.17
USD 200,000	National Gas Cetrl de Chile 6.44% 26/1/2036	205,345	0.16
		1,615,833	1.32
	China		
USD 200,000	China Oriental Invest International Bond 2.125% 3/12/2026	182,241	0.15
	Colombia		
USD 200,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	212,500	0.18
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/2/2051	126,150	0.10
USD 230,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	180,269	0.15
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2041	191,250	0.16
USD 200,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/9/2037	202,250	0.17
USD 200,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	207,000	0.17

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 78,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	83,167	0.07
USD 224,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	243,080	0.19
		1,329,847	1.10
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	199,000	0.16
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	206,700	0.17
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.55% 28/9/2034	211,100	0.18
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	214,300	0.18
		831,100	0.69
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	200,600	0.17
	Denmark		
USD 30,000	AP Moller - Maersk 5.875% 14/9/2033	31,836	0.03
	Dominican Republic		
USD 141,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	141,155	0.12
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	199,800	0.17
USD 168,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	169,070	0.14
USD 155,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	161,969	0.13
USD 153,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	151,744	0.13
USD 144,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	143,687	0.12
USD 103,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	106,156	0.09
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	212,011	0.18
USD 191,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	197,898	0.16
		1,597,826	1.31
	Ecuador		
USD 78,000	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	40,664	0.03
USD 213,000	Ecuador Government International Bond 1% 31/7/2040	100,788	0.08
USD 533,000	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	297,843	0.24
USD 358,000	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	177,675	0.15
		616,969	0.51

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] are an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031	142,355	0.11
USD 300,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	172,626	0.14
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.6% 01/03/2029	168,880	0.14
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	152,439	0.12
USD 200,000	Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2029	211,062	0.17
		847,314	0.68
	El Salvador		
USD 99,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/10/2027	95,290	0.08
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 7.12% 20/01/2050	89,250	0.07
USD 51,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	43,264	0.04
USD 50,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/04/2030*	42,500	0.03
USD 68,000	El Salvador Government International Bond 9.65% 21/11/2029	64,013	0.05
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	142,781	0.12
		496,098	0.39
	Finland		
EUR 100,000	Sampo Finland Plc 1% 18/09/2027	104,499	0.08
EUR 100,000	Stora Enso 7.125% 24/05/2034	117,477	0.09
EUR 200,000	Nokia 6.125% 27/05/2033*	228,401	0.18
GBP 100,000	Nordea Bank 1.625% 9/12/2032	117,396	0.10
		566,773	0.45
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 15/01/2031	111,342	0.09
EUR 100,000	Arkema 4.250% 20/05/2029	116,218	0.10
EUR 100,000	Altice France 2.125% 15/02/2028	79,014	0.06
USD 40,000	Altice France 5.125% 15/01/2029	32,479	0.03
EUR 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/09/2029	222,705	0.18
EUR 300,000	BNP Paribas 1.5% 17/11/2025	325,512	0.27
EUR 100,000	BPCE 0.375% 02/04/2029	104,877	0.09
EUR 300,000	Casino Guichard SACA 3.31% 25/01/2028	89,723	0.08
EUR 100,000	Credit Agricole 0.125% 09/12/2028	93,812	0.08
EUR 100,000	Danone 2.596% 12/11/2029	111,973	0.09
EUR 100,000	Engie 4.25% 06/12/2029	112,386	0.09
EUR 100,000	Engie 7% 30/10/2028	119,375	0.10
EUR 200,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	183,156	0.15
EUR 100,000	Faurecia 3% 15/06/2026	105,315	0.10
EUR 100,000	Rexel 5.25% 15/09/2030*	117,546	0.10
EUR 100,000	SCDexia 1.625% 10/05/2027	93,621	0.08

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/07/2026	110,286	0.09
EUR 100,000	Loxam 4.375% 11/05/2029*	110,536	0.10
EUR 100,000	Nexans 4.125% 29/05/2029	112,334	0.10
EUR 100,000	Rexel 4.25% 15/12/2030	112,368	0.09
EUR 100,000	Orange 2.375% 18/05/2032	104,847	0.09
EUR 200,000	RCI Banque 4.5% 6/10/2034	226,582	0.19
EUR 100,000	Societe Generale 4% 16/11/2027	113,688	0.10
USD 200,000	Societe Generale 6.446% 10/1/2029	207,269	0.17
EUR 100,000	SPIE 2.625% 18/6/2026	109,284	0.09
EUR 100,000	TotalEnergies 1.994% 07/07/2028	109,542	0.09
USD 200,000	Veolia SACA 7.65% 15/04/2122	210,896	0.18
EUR 100,000	Veolia Environnement 2.5% 20/01/2031	102,286	0.09
		3,778,946	3.15
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	197,648	0.16
	Germany		
EUR 100,000	CECONOMY 6.25% 15/7/2029	111,468	0.09
EUR 50,000	Commerzbank 4% 5/12/2027	55,007	0.05
USD 163,000	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	162,041	0.13
EUR 100,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	109,259	0.09
EUR 100,000	HOCHTIEF 0.5% 3/9/2027	102,200	0.09
EUR 100,000	HOCHTIEF 0.625% 26/4/2029*	97,557	0.08
USD 45,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	44,324	0.05
USD 25,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	24,717	0.02
EUR 100,000	Infineon Technologies 3.625% 1/10/2029	109,799	0.09
EUR 100,000	Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft in Muenchen 1% 26/5/2042	90,111	0.07
EUR 100,000	SAP 1.25% 10/03/2028	105,355	0.09
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	109,241	0.09
		1,151,958	0.96
	Ghana		
USD 200,000	Ghana Government International Bond 0% 24/7/30	87,400	0.07
USD 200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 11/3/2027	93,822	0.08
USD 398,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	167,887	0.14
USD 250,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	121,283	0.11
		470,392	0.40
	Greece		
EUR 100,000	Eurobank 7% 26/1/2029	121,999	0.10
EUR 100,000	National Bank of Greece 4.9% 23/1/2029	113,144	0.10
		235,134	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The accompanying notes on page 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	141,588	0.14
USD 300,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	297,918	0.30
		439,506	0.44
	Guernsey		
USD 50,000	Ancala 3.065% 15/6/2033	44,189	0.04
EUR 100,000	Sirius Real Estate 1.125% 22/6/2026	105,837	0.11
		150,026	0.15
	Honduras		
USD 150,000	Honduras Government International Bond 5.625% 6/6/2030	140,100	0.14
	Hong Kong		
USD 200,000	AIA 4.95% 4/4/2033	203,029	0.21
	Hungary		
USD 210,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	170,629	0.17
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	202,542	0.21
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	202,780	0.21
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	202,067	0.21
USD 200,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/5/2028	208,031	0.21
USD 400,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	424,462	0.43
USD 150,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	173,099	0.17
USD 200,000	Magyar Export-Import Bank ZR 6.125% 4/12/2027	204,231	0.21
EUR 100,000	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	102,060	0.09
		1,643,759	1.64
	India		
USD 300,000	Export-Import Bank of India 3.5% 18/1/2030	304,380	0.31
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 2.15% 28/7/2031	171,839	0.17
USD 214,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	174,679	0.17
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	185,542	0.18
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	196,517	0.19
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	156,710	0.15
USD 255,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	251,255	0.25
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	184,855	0.18
USD 910,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/1/2038	1,026,595	1.02
USD 200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	202,375	0.20
USD 200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% 23/6/2030	183,349	0.18
USD 333,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 29/2/2028	330,146	0.33
		2,124,154	2.11
	Ireland		
EUR 100,000	AIB 2.875% 30/5/2031	103,870	0.10
USD 23,000	Allegion 3.5% 1/10/2029	20,953	0.02
EUR 100,000	Bat Bank International 2.625% 24/6/2029	111,817	0.11
GBP 75,000	DS Capital UK Funding Unlimited 5.875% 19/1/2033	102,858	0.10
USD 215,000	Icon Investments Six 5.849% 5/5/2029	219,736	0.22
EUR 100,000	James Hardie International Finance 3.625% 1/10/2026	110,249	0.11
USD 53,000	Trane Technologies Financing 3.8% 21/3/2029	49,154	0.04
USD 53,000	Trane Technologies Financing 3.8% 21/3/2029	49,154	0.04
USD 23,000	Trane Technologies Financing 4.5% 21/3/2049	19,093	0.01
USD 138,000	Trane Technologies Financing 5.25% 3/3/2033	140,819	0.13
USD 40,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	38,038	0.03
		967,100	0.91
	Isle of Man		
EUR 100,000	Playtech 3.75% 12/10/2028	103,290	0.09
	Italy		
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2028	103,238	0.09
EUR 200,000	Banca Popolare di Sondrio 4.125% 15/9/2024	206,647	0.19
EUR 100,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	105,932	0.09
EUR 165,000	Banco BPM 5% 14/9/2029	176,512	0.16
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo 1.75% 4/7/2029	103,554	0.09
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo 2.925% 14/10/2030	105,272	0.09
USD 21,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	15,840	0.01
GBP 100,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	125,399	0.10
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 8.248% 21/11/2033	214,452	0.19
EUR 100,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	113,100	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

†Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Mutuionline 4.875% 15/02/2027	106,612	0.09
EUR 100,000	Optics Bidco 1.625% 18/02/2029	100,065	0.08
EUR 100,000	Optics Bidco 6.875% 15/02/2031	120,769	0.10
EUR 100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 24/11/2027	104,845	0.09
EUR 100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 31/12/2031	111,987	0.09
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/01/2032	210,165	0.18
EUR 300,000	UniCredit 4.3% 17/01/2034	320,332	0.28
USD 100,000	UniCredit 5.861% 19/06/2032	93,643	0.08
USD 270,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	284,580	0.24
EUR 100,000	Unipol Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,541	0.09
EUR 100,000	Webuild 7% 27/09/2028	113,371	0.10
		2,366,396	2.01
	Jamaica		
USD 200,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	242,260	0.20
	Japan		
EUR 100,000	Mizuho Financial 4.608% 28/8/2034	117,466	0.10
USD 200,000	Mizuho Financial 5.154% 22/5/2034	200,777	0.17
USD 200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	215,726	0.18
USD 282,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	310,364	0.26
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	331,747	0.27
EUR 100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	110,389	0.09
USD 50,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.766% 13/1/2033	51,901	0.04
		1,218,119	1.01
	Jersey		
USD 350,000	Aptiv Martin Capital Ltd 5.75% 15/1/2034	357,356	0.30
GBP 50,000	Heathrow Funding 5.45% 15/1/2033	63,705	0.05
		421,061	0.35
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	190,259	0.16
USD 250,000	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	256,573	0.21
		446,832	0.37
	Kazakhstan		
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	186,930	0.16
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	200,446	0.17
		387,376	0.33
	Kenya		
USD 219,000	Republic of Kenya Government International Bond 6% 27/5/2032	177,833	0.15
USD 383,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028[1]	194,826	0.16
		372,659	0.31
	Kuwait		
USD 250,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/3/2027	240,287	0.20
	Latvia		
USD 200,000	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	204,924	0.17
	Lebanon		
USD 111,000	Lebanon Government International Bond 6.4% 26/5/2035**	6,549	0.00
USD 111,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 3/11/2028**	6,549	0.01
		13,098	0.01
	Luxembourg		
EUR 100,000	Aroundtown 4.8% 16/7/2029	111,113	0.09
EUR 100,000	Eurofins Scientific 0.875% 19/5/2031	90,218	0.07
EUR 100,000	Eurofins Scientific 6.75% 24/4/2034	125,744	0.10
USD 25,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	24,958	0.02
USD 200,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	177,500	0.15
USD 100,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	101,250	0.09
USD 45,000	Nyrstar Finance 8.875% 15/8/2030	47,233	0.04
USD 60,000	Rumo Finance 5.9% 15/7/2032	62,001	0.04
USD 224,000	SK Invictus Intermediate 5.5% 30/10/2029*	193,179	0.16
USD 45,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	47,253	0.04
EUR 100,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 3.5% 1/3/2028	107,240	0.09
		982,551	0.82
	Malaysia		
USD 200,000	Hong Leong Capital 4.95% 1/4/2033	202,127	0.17
USD 250,000	Malayan Banking 3.175% 27/4/2026	246,676	0.21
		448,803	0.38
	Malta		
USD 12,000	Vistajet Malta Finance/ Vista Management 7.875% 15/5/2027*	12,136	0.01
USD 44,000	Vistajet Malta Finance/ Vista Management 9.5% 1/6/2028	44,606	0.04
		56,742	0.05
	Marshall Islands		
USD 73,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	72,544	0.06
	Mauritius		
USD 261,000	HTA 7.5% 4/6/2029	261,724	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The accompanying notes to the financial statements on page 1112 to 1356 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mexico		
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	157,502	0.14
USD 300,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	174,653	0.17
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.6% 10/02/2048	159,483	0.32
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	187,292	0.17
USD 100,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	93,637	0.07
USD 350,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	340,096	0.31
USD 60,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053	59,314	0.05
USD 200,000	Mexico Government International Bond 6.34% 04/05/2053	206,539	0.17
USD 160,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	161,225	0.14
		1,597,431	1.14
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	199,826	0.16
	Morocco		
USD 200,000	Morocco Government International Bond 5% 11/12/2032	169,411	0.14
USD 200,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	214,321	0.19
		383,732	0.33
	Netherlands		
EUR 100,000	ABN Finance 3.375% 19/1/2031	112,559	0.09
EUR 100,000	CTP 1.5% 27/9/2031	83,644	0.08
USD 30,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	36,129	0.02
GBP 70,000	E.ON International Finance 6.375% 7/6/2032	95,779	0.08
USD 25,000	E.ON International Finance 6.65% 30/4/2038	28,167	0.02
EUR 100,000	Enel Finance International 1.25% 17/1/2035	85,977	0.08
EUR 100,000	JMDD 4.875% 15/5/2029	115,536	0.10
EUR 100,000	ING Groep 1% 16/11/2032	89,870	0.08
USD 200,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	199,637	0.17
EUR 100,000	ING Finance 1.25% 20/2/2027	106,322	0.09
EUR 100,000	Koninklijke KPN 3.875% 16/2/2036	111,822	0.09
EUR 250,000	Koninklijke KPN 4% 21/9/2027	283,961	0.24
EUR 100,000	Prosus PLC Dutch Finance 4.875% 19/7/2029	115,480	0.10
EUR 200,000	Prosus 2.778% 19/1/2034	189,963	0.16
EUR 100,000	Q-Park I 1.5% 1/3/2029	112,588	0.09
EUR 100,000	RELX Finance 0.875% 10/3/2032	93,677	0.08
EUR 100,000	RELX Finance 3.5% 16/3/2032	108,962	0.09
USD 25,000	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	23,724	0.02
EUR 100,000	Telefonica Europe 5.875% 2/4/2029	110,365	0.09
EUR 100,000	Telefonica Europe 7.125% 18/1/2002	105,327	0.09
EUR 100,000	Telefonica Europe 8.144% 1/2/2049	117,630	0.10
EUR 100,000	United 4.75% 15/2/2031	106,952	0.10
USD 25,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	22,114	0.01
EUR 150,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	161,962	0.13
USD 25,000	Ziggo Bond 6.125% 15/11/2032	23,269	0.02
		2,722,793	2.25
	Norway		
EUR 100,000	Sbanken 1 Instralberg 1.875% 25/9/2001	93,264	0.08
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	209,482	0.17
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	212,705	0.18
USD 270,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/10/2048	284,027	0.24
USD 460,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	497,342	0.39
USD 200,000	Oman Sovereign Sukuk 4.875% 15/6/2030	199,249	0.17
		1,372,804	1.14
	Panama		
USD 200,000	Banco Nacional De Panama 2.5% 11/8/2030	163,848	0.14
USD 138,000	Camico 2.625% 15/1/2024	126,462	0.11
USD 250,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	189,827	0.16
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	162,600	0.13
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	122,812	0.10
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/4/2050	140,025	0.12
USD 325,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	331,419	0.28
USD 283,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/3/2054	288,936	0.17
USD 200,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	214,200	0.18
		1,885,279	1.59
	Paraguay		
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	190,352	0.16
USD 223,000	Paraguay Government International Bond 5.1% 11/6/2044	222,814	0.19
		421,166	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan.

†Zero coupon bonds during the year see Note 1, accounting policy.
The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 200,000	Peruvian Ag Desarrollo 2.4% 26/9/2027	180,150	0.11
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	77,795	0.05
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 01/12/2060	59,712	0.04
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	86,747	0.05
USD 21,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	18,663	0.01
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	86,324	0.05
USD 40,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	23,754	0.01
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	78,579	0.05
USD 200,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	150,123	0.10
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/1/2072	67,634	0.04
USD 150,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	153,588	0.10
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	111,943	0.07
USD 30,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	37,734	0.02
		1,142,362	0.80
	Philippines		
USD 300,000	Philippine Government International Bond 2.457% 5/5/2030	269,646	0.19
USD 200,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	136,251	0.10
USD 250,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	238,271	0.20
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	142,917	0.10
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5% 17/7/2033	204,286	0.17
USD 220,000	Philippine Government International Bond 5.5% 14/3/2049	212,227	0.16
USD 220,000	Philippine Government International Bond 5.625% 22/10/2034	228,072	0.19
		1,479,680	1.20

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Poland		
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	204,641	0.17
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	210,146	0.16
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	214,162	0.18
USD 83,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	80,200	0.06
USD 124,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	127,324	0.10
USD 200,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	202,330	0.17
USD 553,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	568,566	0.26
USD 123,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	130,388	0.11
USD 200,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	204,392	0.17
USD 339,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	350,719	0.29
USD 128,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	134,364	0.11
		2,384,734	1.96
	Puerto Rico		
USD 163,000	Prepay 1.25% 1/12/2026	157,577	0.09
	Qatar		
USD 250,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	246,375	0.21
USD 324,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	320,192	0.27
USD 210,000	Qatar Government International Bond 5.75% 20/1/2042	222,146	0.19
USD 250,000	Qatar Government International Bond 6.4% 20/1/2040	283,714	0.24
USD 200,000	QatarEnergy 2.25% 12/7/2031	175,398	0.15
USD 234,000	QatarEnergy 3.3% 12/7/2051	149,250	0.12
		1,406,955	1.17
	Romania		
USD 50,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	47,488	0.04
USD 109,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	95,580	0.07
USD 264,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051*	180,246	0.15
USD 114,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	97,588	0.08
USD 174,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	176,713	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(1) Unless otherwise indicated during the year, see Note 1, or further details.
The notes on pages 1112 to 1335 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 257,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029	267,419	0.22
USD 100,000	Romanian Government International Bond 5% 27/09/2026	101,929	0.09
USD 81,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	79,399	0.07
USD 202,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034	206,297	0.17
USD 79,000	Romanian Government International Bond 6.625% 19/02/2029	82,915	0.07
USD 168,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	180,581	0.15
USD 105,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053	112,719	0.09
		1,430,223	1.19
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.25% 22/01/2033	186,220	0.15
USD 265,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	229,598	0.19
USD 250,000	Saudi Government International Bond 4.5% 22/04/2060	211,943	0.18
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 16/01/2030	203,091	0.17
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032	201,419	0.17
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.75% 16/01/2054	206,342	0.17
		1,238,613	1.03
	Senegal		
USD 200,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	174,685	0.15
	Serbia		
USD 200,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	166,295	0.14
	Singapore		
USD 10,000	Flex 4.875% 15/6/2029	10,044	0.01
USD 20,000	Flex 4.875% 12/5/2030	20,069	0.02
USD 20,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	20,081	0.02
		50,194	0.05
	South Africa		
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	180,259	0.15
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	181,375	0.15
USD 500,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	362,625	0.30
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	180,000	0.15
USD 250,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 8/3/2041	209,837	0.18
		1,063,696	0.90
	Spain		
EUR 200,000	Acciona Energia Financiacion Filiales 3.75% 25/4/2030	209,618	0.18
EUR 100,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	107,425	0.09
EUR 100,000	Banco de Sabadell 5.125% 27/6/2034	114,437	0.10
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	117,886	0.10
EUR 200,000	Banco Santander 4.5% 24/2/2027	219,229	0.20
USD 200,000	Banco Santander 2.958% 25/3/2031	170,841	0.15
EUR 100,000	Caixabank 4.125% 9/2/2032	109,190	0.09
		1,168,226	0.99
	Sri Lanka		
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 5% 11/8/2024**	121,875	0.11
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	105,188	0.09
		227,063	0.20
	Suriname		
USD 101,000	Suriname Government International Bond 7.95% 15/7/2033	68,500	0.06
	Sweden		
EUR 100,000	Swedbank 4.25% 11/7/2028	114,992	0.10
EUR 100,000	Sweb 3.75% 22/11/2029	112,600	0.09
		227,592	0.19
	Switzerland		
EUR 100,000	UBS 3.25% 2/4/2026	110,649	0.09
USD 250,000	UBS 4.125% 15/11/2029	242,643	0.21
		353,292	0.30
	Trinidad and Tobago		
USD 200,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	197,744	0.17
	Turkey		
USD 200,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 7.25% 24/2/2027	200,744	0.17
USD 200,000	TC Ziraat Bankasi 5.004% 29/9/2034	200,155	0.17
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/2/2028	196,467	0.16
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 6% 25/3/2027	202,105	0.17
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 6.125% 17/10/2028	177,532	0.15
USD 100,000	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/3/2036	87,200	0.08
USD 30,000	Turkiye Government International Bond 7.25% 23/12/2033	30,532	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 70,000	Turkiye Government International Bond 9% 14/2/2034*	54,484	0.04
USD 225,000	Turkiye Government International Bond 9.875% 15/1/2028	224,142	0.19
USD 50,000	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/1/2030	54,547	0.04
		1,418,574	1.21
	Ukraine		
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2033	91,900	0.08
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	91,900	0.08
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	36,800	0.03
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2030	87,800	0.08
USD 150,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2035	47,550	0.04
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	36,700	0.03
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2030	80,400	0.06
		372,850	0.31
	United Arab Emirates		
USD 200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3.65% 2/11/2029	184,029	0.16
USD 300,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	291,366	0.24
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2030	190,391	0.16
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	147,500	0.12
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	165,775	0.14
USD 200,000	DP World 6.85% 2/7/2037	170,107	0.14
USD 200,000	Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/3/2033	176,256	0.15
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	180,025	0.15
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	217,419	0.18
USD 200,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041	154,029	0.13
		1,410,294	1.20
	United Kingdom		
GBP 50,000	5.5% 9/12/2031*	69,551	0.06
USD 50,000	AstraZeneca 3% 28/5/2051	35,586	0.03
EUR 100,000	Brambles Finance 0.25% 12/9/2031*	116,317	0.10
EUR 100,000	British Telecommunications 0.125% 21/3/2028	113,667	0.09
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	142,464	0.12
USD 200,000	Diageo Capital 2.125% 29/4/2032	169,289	0.14
USD 110,000	Diageo Capital 3.875% 29/4/2043	96,055	0.08
EUR 100,000	Drax Finco 2.625% 15/4/2027	105,866	0.09
USD 400,000	Energean 6.5% 30/4/2027	391,356	0.33
GBP 28,000	Hammerson 7.25% 21/4/2028	34,858	0.03
GBP 133,000	HSBC 3% 22/7/2028	160,206	0.15
USD 201,000	HSBC 5.887% 14/8/2027	204,348	0.17
EUR 100,000	Informa 1.25% 22/4/2028*	103,244	0.09
EUR 100,000	Informa 2.125% 6/10/2025	103,188	0.09
GBP 100,000	Informa 3.125% 5/7/2026	126,855	0.11
USD 58,000	Jhaveri Energy North Sea 8% 15/7/2028	51,105	0.04
EUR 100,000	ITV 4.25% 19/9/2032	112,124	0.09
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2029	111,852	0.09
USD 53,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/1/2028	53,315	0.04
USD 28,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	28,132	0.02
USD 5,000	KCA Deutag UK Finance 9.875% 1/12/2025	5,047	0.01
GBP 21,000	Legal & General Finance 5.875% 11/4/2033*	34,949	0.03
GBP 100,000	Marks & Spencer 4.5% 10/7/2027	129,577	0.11
USD 50,000	National Grid 5.418% 11/1/2034	51,273	0.04
GBP 100,000	Natwest 3.619% 29/3/2029	123,619	0.10
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	127,705	0.11
USD 50,000	Rio Tinto Finance USA 5.125% 9/3/2053	50,236	0.04
GBP 100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	134,199	0.11
EUR 225,000	Saga 5.625% 15/3/2026	225,579	0.19
GBP 100,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	109,275	0.10
GBP 28,000	Southern Electric Power Distribution 5.875% 31/3/2032	34,244	0.03
USD 200,000	Standard Chartered 3.971% 30/3/2026	196,369	0.17
GBP 100,000	United Utilities Water Finance 5.75% 28/5/2051	124,858	0.11
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	122,825	0.10
EUR 300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	289,564	0.25
USD 28,000	Vodafone 7% 4/4/2079	28,214	0.02
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	140,749	0.12
USD 200,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	207,975	0.17
		4,541,427	3.86
	United States		
USD 53,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	53,269	0.04
USD 38,000	Adams Homes 9.25% 15/10/2028	38,990	0.03
USD 85,000	Aramark 6.375% 1/5/2025	85,277	0.07
USD 50,000	Ashtead Capital 5.5% 11/8/2032	49,373	0.04
USD 20,000	Advanced Micro Devices 4.393% 1/6/2052	16,522	0.01
USD 177,000	Advantage Sales & Marketing 6.5% 15/11/2028	165,878	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

**Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD [illegible]	Anthem United BR / Anthem United Finance 4.25% 15/2/2026	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Aptiv 3.25% 15/9/2041	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Aptiv 4.35% 15/3/2029	[illegible]	[illegible]
USD [illegible]	Atlas 3.4% 1/4/2030	[illegible]	[illegible]
USD 50,000	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	42,491	0.04
USD 29,000	Allegion US 3.2% 1/10/2024	29,000	0.02
USD 47,000	Allianz Intermediate / Allianz Issuer 5.75% 15/4/2025	48,064	0.04
USD 22,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	23,040	0.02
USD 21,000	Ally Financial 8.995% 31/12/2040	24,102	0.02
USD 13,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	12,127	0.01
USD 44,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	46,516	0.04
USD 34,000	Amer Sports 6.75% 16/2/2031	34,540	0.03
USD 46,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	46,700	0.04
USD 109,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	109,137	0.09
USD 70,000	American Express 4.989% 26/5/2033	70,180	0.06
USD 40,000	American Express 5.098% 16/2/2028	40,551	0.03
USD 35,000	American Express 5.489% 30/10/2031	36,597	0.03
USD 45,000	American Honda Finance 4.9% 10/1/2034	45,595	0.04
USD 120,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	114,063	0.09
USD 50,000	American Tower 2.95% 15/1/2025	49,478	0.04
USD 75,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	46,773	0.04
USD 20,000	American Tower 3.1% 15/6/2027	19,019	0.01
USD 8,000	American Tower 3.7% 15/10/2049	7,047	0.01
EUR 100,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	117,205	0.10
USD 20,000	American Tower 5.8% 15/11/2028	21,310	0.02
USD 25,000	American Water Capital 2.45% 1/6/2030	22,997	0.02
USD 20,000	American Water Capital 5.45% 1/3/2054	20,676	0.02
USD 69,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	67,819	0.05
USD 103,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 20/7/2028	107,229	0.09
USD 170,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	178,063	0.15
USD 160,000	Ameriprise Financial 5.15% 15/5/2033	160,269	0.13
USD 32,000	Ameriprise Financial 5.7% 15/12/2028	33,180	0.03
USD 35,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	27,484	0.02
USD 25,000	Amgen 4.2% 1/3/2033	24,031	0.02
USD 30,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	25,169	0.02
USD 20,000	Amgen 4.66% 15/6/2051	17,832	0.01
USD 35,000	Aptiv Commercial Real Estate Finance 4.63% 14/8/2029	34,226	0.03
EUR 100,000	Apple 0.5% 15/11/2031	99,060	0.08
USD 25,000	Apple 2.95% 11/9/2049	19,234	0.02
USD 29,000	Apple 4.65% 23/2/2046	29,733	0.02
USD 223,000	APX 5.75% 15/7/2029	220,666	0.19
USD 144,000	APX 6.75% 15/2/2027	144,559	0.12
USD 15,000	Ares Capital 2.875% 15/6/2028	13,717	0.01
USD 24,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	23,625	0.02
USD 10,000	Ares Capital 3.9% 15/1/2029	10,254	0.01
USD 33,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	33,160	0.03
USD 14,000	Arsenal AFC Plc 5.5% 1/7/2026	15,064	0.01
USD 33,000	Arthur J Gallagher 5.75% 2/3/2053	30,739	0.03
USD 11,000	Arthur J Gallagher 6.75% 15/2/2054	11,889	0.01
USD 193,000	Ashtead Capital 4% 1/5/2028	183,976	0.16
USD 22,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	22,179	0.02
USD 55,000	Assurant 2.65% 15/1/2032	47,625	0.04
USD 29,000	Assured Guaranty US 3.6% 15/9/2051	19,318	0.01
USD 50,000	AstraZeneca Finance 2.25% 28/5/2031	45,741	0.04
GBP 110,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	109,364	0.09
USD 25,000	Athene Energy 4.125% 15/1/2026	24,511	0.02
USD 119,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	95,062	0.08
USD 51,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	43,839	0.03
USD 19,000	Aviation Capital 5.375% 15/7/2029	17,751	0.01
USD 21,000	Avolon 4.25% 15/4/2026	21,156	0.02
USD 24,000	Baker Hughes 5.125% 15/9/2040	24,759	0.02
USD 58,000	Baker Hughes / Baker Hughes Co-Obligor 4.486% 1/5/2030	58,329	0.05
USD 163,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	170,255	0.14
USD 53,000	Bamboo Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	50,143	0.04
USD 201,000	Bank of America 5.219% 1/6/2026	199,127	0.16
USD 33,000	Bank of America 2.482% 21/9/2036	26,936	0.02
USD 28,000	Bank of America 3.65% 21/4/2029	26,893	0.02
USD 93,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	91,685	0.08
USD 59,000	Bank of America 5% 21/1/2044	60,162	0.04
USD 35,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035	36,370	0.03
USD 119,000	Bank of New York Mellon 4.289% 13/6/2033	116,068	0.10
USD 419,000	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	424,599	0.35
EUR 109,000	Belden 3.375% 15/7/2031	103,349	0.09
USD 74,000	Bellring Brands 7% 15/3/2030	77,662	0.06
USD 8,000	Belo 7.25% 15/9/2027	8,165	0.01
USD 2,000	Belo 7.75% 1/6/2027	2,071	0.00

[illegible] All or a portion of this security represents a security on loan.

[illegible] Unaudited. Stated at fair value (see Note 1), or further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Blackstone Private Credit Fund 7.05% 15/09/2027	20,400	0.02
USD 20,000	Blue Owl Capital 2.875% 11/6/2029	18,319	0.02
USD 168,000	Boeing 5% 15/11/2025*	162,276	0.15
USD 242,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	231,792	0.19
USD 85,000	Booking 4.625% 13/4/2030	80,680	0.08
EUR 100,000	Borgwarner 1% 19/5/2031	92,599	0.08
USD 36,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	37,791	0.03
USD 99,000	Brandywine Operating Partnership 8.875% 12/4/2029	107,845	0.09
USD 345,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	368,011	0.31
USD 50,000	Brighthouse Fin 11% 1/11/2030	48,089	0.04
USD 49,000	Bristow International 6.88% 15/7/2030	42,735	0.04
USD 190,000	Broadridge Financial Solutions 2.9% 1/12/2031	165,790	0.14
USD 10,000	Brooklyn Union Gas 6.413% 18/7/2054	10,429	0.01
USD 35,000	Brown & Brown 4.95% 17/3/2052	32,024	0.03
USD 70,000	Brown & Brown 5.65% 11/6/2034	72,435	0.06
USD 45,000	Bunker FinEngine 6.375% 1/3/2034	40,972	0.04
USD 100,000	Bunge Finance 1.63% 17/8/2025	96,569	0.08
USD 63,000	Burlington Capital Global Finance 6.875% 15/4/2055	63,661	0.05
USD 600,000	Burlington Capital Global Finance 5.25% 1/7/2054	604,956	0.49
USD 40,000	Burlington Northern Santa Fe 5.2% 15/4/2054	40,536	0.03
USD 140,000	Cable One 4% 15/11/2030	126,960	0.11
USD 288,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	298,915	0.25
USD 2,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.125% 15/4/2027	1,996	0.00
USD 92,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	91,199	0.08
USD 11,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 11% 15/4/2029	11,060	0.01
USD 10,000	Campbell Soup 4.8% 15/3/2048	9,209	0.01
USD 36,000	Capital One Financial 5.7% 1/2/2030	36,919	0.03
USD 95,000	Capital One Financial 6.051% 1/2/2035	99,152	0.08
USD 10,000	Cardinal Health 3.125% 15/2/2029	10,242	0.01
USD 13,000	Cardinal Health 5.45% 15/2/2034	13,496	0.01
USD 42,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	39,441	0.03
USD 306,819	Carvana 12% 1/12/2028	316,417	0.26
USD 70,183	Carvana 13% 1/6/2030	76,519	0.07
USD 38,888	Carvana 14% 1/6/2031*	44,097	0.04
USD 160,000	Cboe Global Markets 3% 16/3/2052	144,634	0.12
USD 70,000	CBRE Services 5.95% 15/8/2034	74,579	0.06
USD 13,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	11,946	0.01
USD 44,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	39,539	0.03
USD 98,000	CCO / CCO Capital 4.8% 1/5/2033	87,833	0.07
USD 53,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	48,752	0.04
USD 43,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	38,982	0.03
USD 74,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	70,209	0.06
USD 233,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	234,025	0.19
USD 8,000	CDW / CDW Finance 2.67% 1/12/2026	7,774	0.00
USD 39,000	CDW / CDW Finance 3.569% 1/12/2031	37,058	0.03
USD 59,000	CDW / CDW Finance 4.25% 1/4/2028	58,150	0.04
USD 105,000	Celanese 2.75% 15/4/2031	93,488	0.08
USD 51,000	Celanese 6.33% 15/7/2047	51,662	0.04
USD 229,000	Cft Buyer/Borrower Incorporated 6.25% 15/10/2029	218,079	0.18
USD 29,000	Charles Schwab 4% 1/2/2029	28,706	0.02
USD 7,000	Charles Schwab 5.853% 19/5/2034	7,469	0.01
USD 28,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	29,000	0.02
USD 10,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	8,249	0.00
USD 10,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	9,271	0.01
USD 88,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.15% 15/11/2053	81,961	0.07
USD 180,000	Cheniere Corpus Christi 5.7% 15/11/2034	181,749	0.15
USD 39,000	Chevron 3.078% 11/5/2050	30,464	0.03
USD 23,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	19,117	0.01
USD 94,000	Church & Dwight 5% 15/6/2052	89,337	0.07
USD 119,000	Cigna 4.25% 15/3/2029	112,719	0.09
USD 29,000	Cigna 5.6% 15/2/2054	29,764	0.02
USD 59,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	55,655	0.04
USD 85,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	80,523	0.06
USD 259,000	Citigroup 4.658% 24/5/2033	251,979	0.21
USD 45,000	Citigroup 4.75% 18/5/2046	41,115	0.03
USD 29,000	Citigroup 5.3% 6/5/2044	28,954	0.02
USD 119,000	Citigroup 5.827% 13/2/2035	123,181	0.10
USD 77,000	Citrix Systems 4.5% 1/12/2027	76,562	0.06
USD 73,000	Citrix Systems 3% 30/11/2031	73,004	0.06
USD 29,000	CME 5.3% 15/9/2043	29,461	0.02
USD 12,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	11,881	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 45,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/04/2030	42,985	0.04
USD 25,000	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	16,971	0.02
USD 60,000	Coca-Cola 2.75% 1/6/2060	33,662	0.04
USD 20,000	Coca-Cola 3.3% 1/9/2064	21,602	0.02
USD 65,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	62,369	0.06
USD 24,000	Coeur Mining 5.125% 15/2/2029	22,840	0.02
USD 65,000	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	65,674	0.06
USD 442,000	Coinbase Global 3.375% 1/10/2028	382,494	0.35
USD 60,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	30,663	0.04
USD 45,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	36,477	0.03
USD 29,000	Comcast 5.5% 15/5/2064	29,416	0.02
USD 128,000	CommScope 8% 15/12/2029	123,960	0.11
USD 23,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	19,334	0.02
USD 51,000	Connecticut Light and Power 4% 1/4/2048	42,118	0.03
USD 20,000	ConocoPhillips 2.8% 15/11/2041	15,997	0.01
USD 25,000	ConocoPhillips 4.025% 15/03/2062	19,956	0.02
USD 10,000	ConocoPhillips 4.3% 15/11/2044	8,978	0.01
USD 267,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	241,011	0.20
USD 40,000	Consolidated Edison of New York 3.95% 1/4/2050	31,791	0.03
USD 30,000	Consolidated Edison of New York 4.5% 15/5/2058	25,139	0.02
USD 20,000	Consolidated Edison of New York 5.5% 1/12/2039	20,684	0.02
USD 35,000	Constellation Energy Generation 6.5% 1/10/2053	35,202	0.03
USD 105,832	Crown Castle Australian Aggregator 3.8% 31/10/2027	97,360	0.08
USD 8,000	Cumberland Farms Bonds 6.75% 1/5/2033	8,180	0.01
USD 100,000	Cox Communications 5.45% 15/9/2028	103,014	0.09
USD 30,000	Cox Communications 5.7% 15/9/2033	30,779	0.03
USD 106,000	CPI CG 10% 15/7/2029	110,445	0.09
USD 107,000	Crane 4.125% 15/8/2031	96,577	0.08
USD 99,000	Crane 4.25% 15/3/2029	93,784	0.08
USD 10,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	7,027	0.01
USD 37,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	34,690	0.03
USD 106,000	Crown Castle 5.6% 1/12/2054	105,200	0.09
USD 96,000	CSC 11.25% 15/5/2028	94,429	0.08
USD 116,000	CSC 11.75% 31/1/2029	114,842	0.10
USD 20,000	CSX 4.3% 1/11/2062	16,242	0.02
USD 35,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	36,330	0.03
USD 104,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.875% 1/9/2031	112,520	0.09
USD 76,000	CVR Energy 5.75% 15/2/2028	71,040	0.06
USD 156,000	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	143,299	0.12
USD 23,000	Darden Restaurants 4.3% 15/10/2031	21,503	0.02
USD 423,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	389,639	0.33
USD 118,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	119,561	0.12
USD 59,000	Dell International / EMC 8.1% 15/7/2036	36,779	0.03
USD 3,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	3,995	0.00
USD 283,000	Deluxe 8% 1/6/2029	269,207	0.22
USD 5,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	4,421	0.00
USD 31,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	26,553	0.02
USD 33,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2027	30,819	0.02
USD 11,000	Diamondback Energy 3.75% 1/8/2052	10,195	0.01
USD 34,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	32,275	0.03
USD 19,000	Dick's Sporting Goods 3.15% 15/1/2032	16,892	0.01
USD 24,000	Dick's Sporting Goods 4.1% 15/1/2052	18,159	0.01
USD 2,000	Digital Realty Trust 5.55% 15/1/2028	2,049	0.00
USD 24,000	Diversy Financing 8.875% 1/2/2030	26,302	0.02
USD 423,000	Diversy Financing / Diversy Financing Co-Obligor 5.625% 15/8/2027	415,735	0.36
USD 43,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	30,522	0.02
USD 24,000	Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/2/2028	17,410	0.01
USD 87,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/6/2025	87,187	0.07
USD 18,000	Domtar 6.75% 1/10/2028	15,705	0.01
USD 10,000	Dover 5.375% 15/10/2035	10,510	0.01
USD 100,000	Dryden 44 Euro 7.778% 7/7/2032	95,085	0.07
USD 39,000	Eaton 4.15% 2/11/2042	33,906	0.01
USD 193,000	Ecolab 2.125% 1/2/2032	154,875	0.13
USD 79,000	Ecolab 2.75% 15/8/2055	49,933	0.04
USD 14,000	Edison International 5.45% 15/6/2029	13,988	0.01
USD 133,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	126,878	0.11
USD 155,000	Electronic Arts 2.95% 15/2/2051	91,457	0.08
EUR 109,000	Eli Lilly 0.625% 1/11/2031	94,571	0.09
USD 23,000	Eli Lilly 2.5% 15/9/2060	11,966	0.01
USD 29,000	Eli Lilly 4.95% 27/2/2063	29,859	0.02
USD 34,000	Embarq 7.995% 1/6/2036	28,169	0.01
USD 43,000	Emerson Electric 2.8% 21/12/2051	25,879	0.02
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	110,539	0.10
USD 24,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	24,047	0.02
USD 117,000	Enova International 8.125% 1/9/2025	119,311	0.10
USD 73,000	Enova International 11.25% 15/12/2028	80,602	0.07
USD 50,000	Entegris 3% 15/12/2031	39,324	0.02
USD 15,000	Equipment Share.com 9% 15/5/2028	15,825	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

**Fund invests amongst money the value see Note 1, on further details.
The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Estee Lauder 3.125% 1/12/2049	7,178	0.01
USD 50,000	Evergy Inc 2.45% 15/9/2024	49,955	0.04
USD 30,000	Eversource Energy 3.45% 15/1/2050	22,121	0.02
USD 50,000	Eversource Energy 5.125% 15/5/2033	50,249	0.04
USD 50,000	Exelon 5.6% 15/3/2053	50,787	0.04
USD 60,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	54,140	0.04
USD 10,000	Federal Realty 4.5% 1/12/2044	8,399	0.01
USD 25,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	22,499	0.02
USD 25,000	Fifth Third Bancorp 8.359% 27/7/2029	27,092	0.02
USD 50,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	51,734	0.04
USD 45,000	Fiserv 5.6% 2/3/2033	47,001	0.04
USD 60,000	Fiserv 5.625% 21/8/2033	62,582	0.04
USD 60,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2054	59,656	0.05
USD 77,000	Ford Motor 4% 15/11/2029	67,580	0.05
USD 38,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	37,674	0.03
USD 180,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	183,096	0.13
USD 86,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	91,348	0.06
USD 25,000	Fortune Brands Innovations 4.5% 25/3/2052	21,577	0.02
USD 15,000	Fortune Brands Innovations 5.875% 1/6/2033	15,399	0.01
USD 13,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	11,693	0.01
USD 21,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	21,134	0.02
USD 30,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2031	30,747	0.02
USD 64,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	65,721	0.05
USD 20,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	21,791	0.02
USD 25,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	27,765	0.02
USD 110,000	Frontier Communications 8.75% 1/5/2029	100,295	0.08
USD 67,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	71,041	0.05
USD 40,000	FS KKR Capital 3.125% 12/10/2028	35,944	0.03
USD 100,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	107,560	0.08
USD 84,000	Gannett 6% 1/11/2026	83,870	0.07
USD 303,000	Gap 3.625% 1/10/2029	266,515	0.21
USD 72,000	Gap 3.875% 1/10/2031	62,229	0.05
USD 36,000	Gates 6.875% 1/7/2029	36,912	0.03
USD 82,000	GCI 4.75% 15/10/2028	77,740	0.06
USD 33,000	GE HealthCare Technologies 4.8% 14/8/2029	33,276	0.02
USD 10,000	General Mills 5.2% 1/4/2045	9,852	0.01
USD 23,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	17,556	0.01
USD 31,000	General Motors Financial 5.8% 1/6/2031	30,805	0.03
USD 234,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	241,019	0.20
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	11,681	0.01
USD 4,000	Genworth 6.5% 15/6/2034	3,894	0.00
USD 5,000	Global Marine 7% 1/6/2028	4,727	0.00
USD 102,000	Global Partners / GLP Finance 6.875% 15/1/2029	103,205	0.09
USD 67,000	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	69,775	0.06
USD 44,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	39,896	0.05
USD 33,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	31,833	0.06
USD 53,000	Goldman Sachs 4.017% 31/10/2038	53,432	0.04
USD 200,000	Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	198,619	0.17
USD 10,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045*	9,924	0.01
USD 41,000	Goldman Sachs 5.85% 25/4/2035	43,441	0.04
USD 43,000	Goldman Sachs 6.25% 29/10/2054	44,552	0.04
USD 184,000	Graham Packaging 7.125% 15/8/2028*	184,879	0.16
USD 13,000	Great Lakes Dredge & Dock 5.25% 1/6/2029	11,955	0.01
USD 16,000	Greystar Real Estate Partners 7.75% 1/9/2030	15,995	0.01
USD 82,000	GrubHub 5.5% 1/7/2027	79,287	0.07
USD 28,000	HCA 4.625% 15/3/2052	21,321	0.02
USD 43,000	HCA 5.25% 15/6/2049	37,482	0.03
USD 33,000	HCA 5.45% 1/4/2031	32,839	0.03
USD 20,000	HCA 5.6% 1/4/2034	20,041	0.02
USD 10,000	HCA 5.65% 15/6/2054	10,209	0.01
USD 10,000	HCA 6% 1/4/2054	10,413	0.01
USD 10,000	HCA 6.1% 1/4/2064	10,359	0.01
USD 19,000	Heartland Dental / Heartland Dental Finance 10.5% 30/4/2028	19,727	0.01
USD 79,000	Helix Energy Solutions 9.75% 1/3/2029	81,993	0.06
USD 53,000	Hasbro 3.9% 19/11/2029	49,813	0.04
USD 83,000	Hasbro 6.35% 15/3/2040	79,200	0.07
USD 29,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	31,933	0.02
USD 41,000	Home Depot 3.3% 15/4/2040	33,024	0.03
USD 53,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	39,478	0.03
USD 49,000	Home Depot 4.95% 15/9/2052	39,104	0.03
USD 103,000	Hormel Foods 1.8% 11/6/2030	87,827	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 150,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	139,713	0.11
USD 29,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	31,003	0.03
USD 45,000	Hubbell 2.3% 15/3/2031	34,582	0.03
USD 167,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	141,397	0.12
USD 150,000	IDEX 3 02% 15/5/2032	113,874	0.09
USD 150,000	IDEX 3% 1/5/2030	117,983	0.10
USD 25,000	Ingersoll Rand 5.7% 14/8/2033	25,140	0.02
USD 72,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	71,516	0.06
USD 75,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	61,451	0.05
USD 20,000	Intercontinental Exchange 3% 15/6/2050	14,131	0.01
USD 10,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	8,780	0.01
USD 234,000	Intelsat 5.5% 1/12/2028	230,799	0.19
USD 175,000	International Business Machines 4% 20/6/2042	145,819	0.12
USD 10,000	International Paper 5% 15/9/2035	10,075	0.01
USD 60,000	Intuit 1.65% 15/7/2030	49,015	0.04
USD 35,000	Intuit 5.5% 15/9/2053	37,231	0.03
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	103,161	0.09
USD 57,000	IQVIA 5.25% 1/2/2029	57,899	0.05
USD 30,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	28,509	0.02
USD 150,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	137,472	0.11
USD 140,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	140,064	0.14
USD 25,000	ITC 5.4% 1/6/2033	25,602	0.02
USD 10,000	J M Smucker 5.9% 15/11/2028	10,575	0.01
USD 40,000	Jabil 1.7% 15/4/2026	38,032	0.03
USD 45,000	Jabil 3.6% 15/1/2030	37,483	0.03
USD 100,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	98,794	0.08
USD 55,274	John Deere Combined Cycle Generation 4.75% 15/1/2042	54,277	0.04
USD 25,000	Johnson & Johnson 5.1% 1/3/2041	25,346	0.02
USD 220,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	207,051	0.17
USD 35,000	JPMorgan Chase 3.897% 23/1/2049	25,289	0.02
USD 15,000	JPMorgan Chase 5.299% 22/7/2035	15,485	0.01
USD 30,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	30,386	0.03
USD 90,000	JPMorgan Chase 5.5% 15/10/2040	93,331	0.04
USD 150,000	JPMorgan Chase 6.254% 23/10/2034	163,064	0.14
USD 55,000	Juniper Networks 2% 10/12/2030	42,544	0.03
USD 50,000	Kellanova 4.5% 1/4/2046	44,780	0.04
USD 10,000	Kimberly-Clark 3.2% 30/7/2046	7,557	0.01
USD 25,000	Kinder Morgan 5.45% 1/8/2034	25,351	0.02
USD 48,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	41,089	0.03
USD 10,000	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	11,944	0.01
USD 33,000	Kodak Gas Services 7.25% 15/2/2029	33,168	0.03
USD 10,000	Kohl's 5.55% 1/7/2042	6,515	0.01
USD 70,000	Kroger 3.95% 15/1/2050	55,998	0.05
USD 10,000	Kroger 5.65% 15/9/2064	9,988	0.01
USD 30,000	L3Harris 5.4% 31/1/2035	30,686	0.02
USD 15,000	L3Harris 5.6% 15/7/2027	14,892	0.01
USD 25,000	Laboratory of America 3.55% 1/6/2029	23,706	0.02
USD 5,000	Laboratory of America 4.7% 1/2/2049	4,561	0.00
USD 97,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	66,690	0.05
USD 19,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	19,975	0.01
USD 129,000	LD 6.19% 1/11/2027	117,033	0.10
USD 25,000	Lear 2.6% 15/1/2032	20,044	0.02
USD 239,000	Lenox Manufacturing 5.5% 15/8/2028	240,080	0.21
USD 250,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	147,044	0.12
USD 239,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	247,755	0.21
USD 73,000	Level 3 Financing 11.5% 15/1/2030	79,678	0.07
USD 66,000	LGI Homes 4% 15/7/2029	59,368	0.05
USD 83,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	90,543	0.07
USD 10,000	Liberty Mutual 4.3% 1/2/2061	8,579	0.01
USD 33,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	35,254	0.02
USD 10,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	10,944	0.01
USD 153,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	93,346	0.08
USD 48,000	LYB International Finance III 6.625% 15/5/2033	49,554	0.05
USD 83,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	80,388	0.09
USD 21,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	20,091	0.02
USD 25,000	Main Street Capital 3% 14/7/2026	23,652	0.02
USD 10,000	Main Street Capital 6.95% 1/3/2029	10,487	0.01
USD 45,000	Marriott International 3.5% 15/10/2032	40,705	0.04
USD 45,000	Marriott International 5.45% 15/9/2026	45,656	0.03
USD 129,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	106,468	0.09
USD 21,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	15,764	0.01
USD 10,000	Marsh & McLennan 4.75% 15/3/2039	10,052	0.01
USD 29,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	27,833	0.02
USD 59,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	57,756	0.04
USD 10,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	10,457	0.01
USD 21,000	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	21,881	0.02
USD 110,000	Metro Markets Malaysia 2.4% 15/7/2031	94,842	0.08

The notes on pages 1112 to 1156 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Martin Marietta Materials 3.2% 15/07/2051	14,073	0.01
USD 40,000	Massachusetts Electric 5.90% 28/2/2034	39,597	0.01
USD 50,000	Mastercard 3.65% 28/2/2065	46,259	0.04
USD 30,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	30,139	0.03
USD 31,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	31,523	0.01
USD 13,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	11,994	0.01
USD 16,000	Maxim Crane Works Capital 11.5% 1/9/2028	16,596	0.01
USD 60,000	McDonald's 4.45% 1/3/2047	49,540	0.04
USD 25,000	McKesson 6.9% 1/12/2054	23,084	0.02
USD 30,000	Meadowbrook Hotelier 4.5% 1/6/2044	27,385	0.02
USD 20,000	Merck 2.9% 10/12/2061	16,840	0.01
USD 50,000	Merck 5% 17/5/2053	49,716	0.04
USD 50,000	Merck 5.15% 17/5/2063	50,259	0.04
USD 155,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	149,242	0.12
USD 20,000	Midcap 7.875% 15/2/2029	12,031	0.01
USD 30,000	Micron Technology 6.75% 1/11/2029	30,085	0.03
USD 40,000	Microsoft 2.675% 15/6/2060	29,520	0.03
USD 183,000	Mondelez 2.125% 17/3/2050	135,888	0.11
USD 34,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	32,465	0.03
USD 120,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	116,216	0.10
EUR 300,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	313,380	0.26
USD 25,000	Morgan Stanley 7.25% 1/9/2032	26,662	0.02
USD 130,000	Morgan Stanley 2.472% 21/1/2028	125,019	0.10
USD 95,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	92,793	0.08
USD 100,000	Morgan Stanley 6% 28/10/2025	100,147	0.08
USD 60,000	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	61,709	0.05
USD 10,000	Morgan Stanley 5.597% 24/3/2051	10,761	0.01
USD 35,000	Morgan Stanley 6.627% 1/11/2028	37,842	0.03
USD 29,000	Morgan Stanley 5.942% 7/2/2034	30,754	0.02
USD 30,000	Mphasis Limited 2.5% 15/11/2030	26,216	0.02
USD 35,000	Mphasis Limited 2.75% 24/9/2031	30,329	0.02
USD 20,000	Mphasis Limited 3.5% 15/9/2024	20,779	0.02
USD 60,000	Mphasis Limited 5.5% 12/8/2044	50,650	0.04
USD 23,000	MPLX 2.65% 15/8/2030	21,389	0.02
USD 90,000	MPLX 4% 15/3/2028	86,246	0.07
USD 30,000	MPLX 4.7% 15/4/2048	26,065	0.02
USD 143,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	36,229	0.03
USD 29,000	MPLX 5.2% 1/12/2047	24,581	0.01
USD 169,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4% 15/10/2027	141,338	0.12
USD 111,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	104,047	0.09
EUR 100,000	Nestlé 0.9% 30/7/2033	89,882	0.07
USD 29,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	28,884	0.02
USD 197,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	181,755	0.15
USD 129,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	121,598	0.10
USD 28,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	28,389	0.02
USD 113,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	122,000	0.09
USD 55,000	Nestlé Holdings 5% 24/3/2054	54,574	0.04
USD 165,000	NetApp 1.875% 22/6/2025	154,388	0.11
USD 24,000	NetApp 2.7% 22/6/2030	21,611	0.02
USD 79,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	80,795	0.05
USD 17,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	16,857	0.01
USD 30,000	New Fortress Energy 8.75% 15/3/2029*	28,091	0.02
USD 49,000	New York Life Global Funding 1.85% 1/8/2031	39,541	0.03
USD 20,000	New York State Electric & Gas 1.3% 15/12/2030	13,515	0.01
USD 272,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	255,240	0.21
USD 133,000	Nippon Life 5.828% 14/1/2027*	130,366	0.10
USD 28,000	NiSource Energy Capital 3.25% 29/3/2050	29,634	0.02
USD 29,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	30,652	0.02
USD 167,000	Nokia Finance 6.8% 15/6/2033	163,116	0.13
USD 17,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	17,447	0.01
USD 20,000	Novartis Capital 2.75% 14/8/2050	20,528	0.02
USD 109,000	Nucor 2.979% 15/12/2055	84,466	0.06
USD 84,000	NuStar 5% 15/6/2030	75,625	0.06
USD 61,000	Olympus Water US 6.25% 15/10/2028	59,837	0.05
USD 29,000	Omaha Electric Delivery 5.7% 15/6/2054	28,829	0.01
USD 89,000	Omaha Electric Delivery 5.65% 15/12/2033	90,454	0.07
USD 51,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	51,818	0.03
USD 45,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	47,031	0.04
USD 53,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	49,494	0.04
USD 29,000	ONEOK 4.95% 13/7/2047	20,975	0.02
USD 269,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	264,305	0.22
USD 5,000	ONEOK 6.1% 15/11/2032	5,325	0.00
USD 37,000	ONEOK 6.35% 15/1/2031	37,271	0.03
USD 54,000	ONEOK 7.15% 15/1/2051	57,429	0.05
USD 3,000	ONEOK Partners 6.8% 15/10/2037	2,992	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

**Fund invests (except money) the value (see Note 1, in further details).
The notes on pages 1112 to 1206 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD [illegible]	Oracle 2.5% 25/10/2031	102,185	0.09
USD [illegible]	Oracle 2.65% 15/07/2026	96,634	0.08
USD [illegible]	Oracle 3.6% 1/4/2040	38,666	0.03
USD [illegible]	Oracle 3.85% 1/4/2060	14,858	0.01
USD [illegible]	Oracle 3.95% 25/03/2051	3,126	0.00
USD [illegible]	Oracle 4.375% 15/5/2055	8,555	0.01
USD [illegible]	Oracle 4.9% 6/2/2033	50,116	0.03
USD [illegible]	Oracle 5.55% 6/2/2053	71,009	0.06
USD [illegible]	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/05/2034	422,485	0.36
USD 49,000	Outfront 7.3% 1/02/2030	49,049	0.04
USD 15,000	Ovintiv Worldwide 5.112% 15/02/2035	15,029	0.01
USD [illegible]	Pacific Life Global Funding II 7.46% 11/01/2032	80,634	0.04
USD 30,000	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	26,250	0.02
USD [illegible]	Paramount Global 4.375% 15/03/2043	22,041	0.02
USD [illegible]	PBF / PBF Finance 6% 15/02/2028	85,253	0.07
USD [illegible]	PBF / PBF Finance 7.875% 15/09/2030	55,434	0.05
USD [illegible]	PDCE Energy 4.375% 15/02/2032	43,842	0.04
USD [illegible]	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	84,867	0.08
USD [illegible]	PepsiCo 2.75% 21/10/2051	55,164	0.05
USD 50,000	PepsiCo 3.45% 6/10/2046	38,760	0.03
USD [illegible]	PepsiCo 4.65% 15/2/2053	47,796	0.04
USD 49,000	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	38,699	0.03
USD [illegible]	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	7,997	0.01
USD [illegible]	Pitney Bowes 7.25% 15/03/2029	131,566	0.11
USD 57,000	PNC Financial Services 5.491% 22/7/2035	57,435	0.04
USD 30,000	PNC Financial Services 5.582% 12/6/2029	30,289	0.03
USD 90,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	92,249	0.08
USD 10,000	PNC Financial Services 6.615% 20/10/2027	10,466	0.01
USD 98,000	PPG 5.875% 24/11/2033	101,549	0.08
USD [illegible]	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	93,112	0.08
USD 21,000	President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	13,554	0.01
USD [illegible]	PRICE (A/N) 15/11/2029	206,950	0.17
USD 45,000	Progressive 3.7% 15/03/052	31,896	0.03
USD [illegible]	Progressive 3.95% 26/03/2049	36,779	0.03
USD 50,000	Progressive 4.125% 15/4/2047	43,037	0.04
USD 40,000	Progressive 4.95% 15/6/2033	41,870	0.03
USD 100,000	Prologis 4.75% 15/6/2033	100,341	0.08
USD 10,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	10,018	0.01
EUR [illegible]	Prologis Euro Finance I 3% 6/2/2034	92,141	0.08
USD 20,000	Prudential Financial 5% 15/7/2049	19,525	0.01
USD [illegible]	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	45,890	0.04
USD 49,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	49,977	0.04
USD 59,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2053	61,336	0.05
USD 39,000	Public Service Enterprise 6.125% 15/10/2033	42,588	0.03
USD 20,000	Public Service of New Hampshire 5.15% 15/1/2053	19,863	0.02
USD 28,000	Public Storage Operating 2.25% 9/11/2031	22,169	0.01
USD 25,000	Public Storage Operating 2.3% 15/5/2031	21,944	0.02
USD 8,000	Public Storage Operating 5.385% 1/8/2026	8,024	0.00
USD 10,000	Public Storage Operating 5.35% 1/8/2053	10,194	0.01
USD 55,000	PulteGroup 6.375% 15/05/2033	60,169	0.05
USD [illegible]	Quanta Services 2.9% 1/10/2030	113,629	0.10
USD 51,000	Quest Diagnostics 6.4% 30/11/2033	55,359	0.04
USD [illegible]	Rackspace Finance 3.5% 15/05/2028	42,597	0.04
USD 14,000	RadioShack Finance 6.75% 15/5/2028	12,380	0.01
USD 27,000	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	29,875	0.02
USD [illegible]	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	102,827	0.09
USD 53,000	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	40,529	0.04
USD 69,000	Reinsurance Group of America 5.75% 15/9/2034	72,409	0.06
USD [illegible]	Reliance 2.15% 15/8/2030	96,166	0.08
USD 25,000	Republic Services 5.2% 15/11/2034	25,889	0.02
USD 25,000	Revvity 3.3% 15/9/2029	24,791	0.02
USD [illegible]	RingCentral 8.5% 15/8/2030	124,840	0.10
USD 33,000	Ryder System 5.65% 1/3/2029	33,611	0.03
USD 25,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	14,250	0.01
USD 20,000	S&P Global 3.9% 1/3/2062	16,118	0.01
USD [illegible]	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	159,642	0.14
USD 29,000	San Diego Gas & Electric 5.75% 1/6/2047	30,388	0.03
USD 25,000	Santander UK 4.75% 15/9/2025	24,845	0.02
USD [illegible]	Santander UK 5.119% 8/1/2029	31,667	0.03
USD 39,000	Santander UK 6.747% 21/6/2026	40,827	0.03
USD 97,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	95,388	0.08
USD [illegible]	Sempra 4% 1/2/2048	8,629	0.01
USD 135,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	111,663	0.10
USD [illegible]	Stifel Financial / Stifel Financial Finance Sub 4.25% 15/7/2052	15,527	0.01
USD 23,000	Simon Property 6.65% 1/2/2034	21,155	0.02
USD [illegible]	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	153,641	0.13

[illegible] and notes accompanied during the year, see Note 1, on further details.
The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Skyworks Solutions 3% 1/6/2031	17,513	0.01
USD 45,000	SM Energy 6.75% 1/8/2029	45,732	0.04
USD 90,000	SM Energy 7% 1/8/2032	91,447	0.06
USD 80,000	Sirona Realty Mtg Corporate 6.875% 15/11/2031	83,788	0.04
USD 40,000	Snap-on 3.1% 1/5/2050	28,647	0.02
USD 60,000	Snap-on 4.1% 1/3/2048	51,888	0.04
USD 20,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	19,573	0.02
USD 20,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	18,643	0.01
USD 20,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	20,129	0.02
USD 10,000	Southern California Gas 2.55% 1/2/2031	10,030	0.01
USD 20,000	Southwest Gas 3.18% 15/8/2051	13,063	0.01
USD 10,000	Southwest Gas 3.8% 29/9/2046	7,800	0.01
USD 195,000	Spirit Realty 4.45% 15/9/2026	193,887	0.17
USD 5,000	SPX FLOW 8.75% 1/4/2029	5,481	0.01
USD 15,000	Star Parent 9% 1/10/2030	16,021	0.01
USD 30,000	Starbucks 3.5% 15/11/2050	22,515	0.02
USD 110,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	103,151	0.09
USD 225,000	Stonex 7.875% 15/9/2031	237,481	0.21
USD 90,000	SunCoke Energy 4.875% 30/6/2029	85,875	0.04
USD 370,000	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	382,269	0.34
USD 35,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	35,796	0.03
USD 135,000	Talos Production 9% 1/2/2029	139,060	0.12
USD 267,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	280,571	0.24
USD 150,000	Tapestry 3.05% 15/3/2032	64,140	0.07
USD 2,000	Tapestry 4.125% 15/7/2027	1,966	0.00
USD 5,000	Tapestry 7.85% 27/11/2033	5,399	0.00
USD 25,000	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	17,977	0.01
USD 60,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	61,453	0.05
USD 10,000	Targa Resources 6.5% 30/3/2034	10,353	0.01
USD 5,000	Targa Resources 6.5% 15/2/2053	5,203	0.00
USD 175,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	165,830	0.14
USD 125,000	TEGNA 5% 15/9/2029	116,241	0.10
USD 130,000	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	105,501	0.10
USD 23,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	23,139	0.02
USD 40,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	35,189	0.04
USD 50,000	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	40,782	0.04
USD 70,000	Texas Instruments 5% 14/3/2053	60,389	0.05
USD 25,000	Texas Instruments 5.05% 18/5/2063	21,674	0.02
USD 220,000	Tyco Industries 4% 16/06/2029	206,244	0.17
USD 55,000	Tyler Technologies 3% 01/02/2028	54,009	0.05
USD 13,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	11,814	0.01
USD 74,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	66,708	0.05
USD 59,000	T-Mobile USA 5.65% 15/1/2053	57,151	0.03
USD 67,000	Travel + Leisure 4.5% 01/12/2029	62,444	0.05
USD 10,000	Travelers 4% 30/5/2047	8,534	0.01
USD 15,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	16,473	0.01
USD 44,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	41,841	0.03
USD 25,000	TTM Technologies 4.00% 1/3/2029	23,332	0.02
USD 295,000	Tutor Perini 11.875% 30/4/2029	289,982	0.24
USD 30,000	Tyson Foods 5.4% 15/3/2029	30,647	0.03
USD 30,000	Tyson Foods 5.7% 15/3/2034	30,890	0.02
USD 100,000	Unilever Capital 1.75% 12/8/2031	85,051	0.07
USD 50,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	44,220	0.04
USD 10,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	7,845	0.01
USD 41,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	40,117	0.03
USD 96,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	95,281	0.07
USD 29,000	United Parcel Service 5.2% 1/4/2054	29,561	0.02
USD 59,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	54,932	0.05
USD 58,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	54,751	0.05
USD 194,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	180,668	0.15
USD 81,000	UnitedHealth 2.3% 15/5/2031	71,895	0.06
USD 84,000	UnitedHealth 4.45% 15/12/2048	72,368	0.06
USD 33,000	UnitedHealth 5.2% 15/4/2063	29,461	0.02
USD 15,000	UnitedHealth 5.875% 15/2/2053	14,629	0.01
USD 10,000	University of Southern California 2.945% 1/10/2051	7,579	0.01
USD 55,000	Univision Communications 8.125% 15/7/2027	49,599	0.04
USD 29,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	26,299	0.02
USD 163,000	Uptound 6.375% 15/2/2029	159,942	0.13
USD 75,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	69,619	0.06
USD 35,000	Valaris Energy 8% 1/10/2032	33,959	0.02
USD 13,000	Valaris Energy 7.875% 15/10/2027	13,211	0.01
USD 59,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	61,655	0.05
USD 20,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	21,062	0.02
USD 61,000	Venture Global LNG 9% 1/2/2029	70,269	0.06
USD 47,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	52,262	0.04
USD 69,000	VeriSign 2.7% 15/6/2031	59,627	0.05
USD 50,000	Verisk Analytics 3.625% 15/5/2050	40,522	0.04
USD 25,000	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	25,555	0.02
USD 20,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	14,583	0.01
USD 10,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	7,453	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Verizon Communications 2.25% 16/3/2031	20,752	0.02
EUR 100,000	VF 4.125% 25/2/2032	121,324	0.10
USD 241,000	VFH Parent / Valor Co-Issuer 7.5% 15/6/2031	249,915	0.21
USD 100,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	97,053	0.08
USD 35,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2031	35,599	0.03
USD 10,000	Victoria's Secret 4.625% 15/7/2029	9,742	0.01
USD 105,000	Visa 3.65% 15/9/2047	86,754	0.07
USD 200,000	Volkswagen of America Finance 4.8% 14/3/2029	200,612	0.17
USD 20,000	Vulcan Materials 3.5% 1/6/2030	18,960	0.02
USD 168,000	Watsco Holdings 2.4% 15/6/2030	151,426	0.14
USD 34,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	32,471	0.03
USD 125,000	Walgreens Boots Alliance 3.125% 15/6/2029	105,129	0.10
USD 15,000	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	11,600	0.01
USD 60,000	Waste Management 4.95% 3/7/2031	61,891	0.05
USD 14,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	13,629	0.01
GBP 100,000	Wells Fargo 2.125% 24/9/2031	110,029	0.09
USD 100,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	99,805	0.08
USD 20,000	Wells Fargo 5.389% 23/10/2035	20,039	0.02
USD 20,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	20,543	0.02
USD 20,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	17,477	0.01
USD 30,000	Welltower 2.8% 1/6/2031	26,740	0.02
USD 6,000	Welltower 4% 1/6/2025	5,949	0.00
USD 100,000	Western Alliance Bancorp 3% 15/6/2031	89,253	0.07
USD 10,000	Western Midstream Operating 5.25% 1/2/2050	9,049	0.01
USD 10,000	Western Midstream Operating 5.35% 15/1/2029	10,045	0.01
USD 27,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	27,066	0.02
USD 40,000	Williams 5.1% 15/9/2045	37,535	0.03
USD 50,000	Willis North America 5.9% 5/3/2054	52,099	0.04
USD 180,000	Wisconsin Power And Light 4% 15/10/2047	146,209	0.12
USD 70,000	Workday 3.8% 1/4/2032	62,952	0.05
USD 181,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	154,921	0.13
USD 127,000	Xerox 8.875% 30/11/2029	102,274	0.08
USD 118,000	XPO CNW 6.7% 1/5/2034	121,886	0.10
USD 103,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	87,437	0.07
USD 38,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	29,756	0.02
USD 29,000	Zimmer Biomet 5.35% 1/12/2028	29,639	0.02
USD 23,000	Zoetis 4.45% 20/8/2048	17,955	0.01
USD 25,000	Zoetis 4.7% 1/2/2043	19,752	0.02
USD 294,000	Zoetis 5.6% 16/11/2032	293,202	0.25
		41,752,239	34.80
	Uruguay		
USD 68,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	59,709	0.05
USD 94,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 23/10/2027	94,592	0.08
USD 289,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/1/2031	292,006	0.17
USD 215,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	200,262	0.17
USD 338,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	335,364	0.28
USD 203,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	217,718	0.18
USD 109,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/3/2036	124,881	0.11
USD 103,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/1/2033	122,037	0.10
		1,365,565	1.14
	Uzbekistan		
USD 204,000	Republic of Uzbekistan International Bond 3.975% 26/2/2029	187,202	0.16
	Zambia		
USD 82,705	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	45,775	0.04
USD 98,839	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	86,838	0.07
		132,613	0.11
Total Bonds		111,577,991	94.56
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		114,552,169	99.36
Total Portfolio		114,552,169	99.36
Other Net Assets		5,569,358	4.64
Total Net Assets (USD)		120,070,676	100.00

[4]All or a portion of this security represents a security on loan.

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, on further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	Morgan Stanley	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						
EMD underlying exposure – USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
6	EUR	Euro BOBL	September 2024	781,719	2,282
(2)	EUR	Euro Bund	September 2024	296,573	575
(6)	EUR	Euro BOBL	September 2024	781,719	(13,690)
5	EUR	Euro BOBL	September 2024	651,432	10,008
(1)	EUR	Euro Bund	September 2024	148,253	(1,983)
2	EUR	Euro Buxl	September 2024	296,003	7,369
1	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	91,456	(963)
9	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,114,312	(8,256)
(14)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	1,530,594	5,109
(8)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	896,781	2,142
(6)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	796,187	5,843
1	GBP	Long Gilt	December 2024	126,508	(215)
1	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	123,813	(914)
5	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	541,484	(788)
3	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	622,758	(979)
3	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	622,758	(979)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,533,219	(3,227)
(1)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	109,516	223
6	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	657,094	(1,379)
(2)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	235,594	714
(5)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	588,984	1,791
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	258,063	1,349
Total				(2,491,955)	4,747

[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	BlackRock ICS US Treasury Fund*	[illegible]	[illegible]
	Total Funds	[illegible]	[illegible]
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Australia		
[illegible]	BHP	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fortescue	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rio Tinto	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Austria		
[illegible]	Erste Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	OMV	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Verbund*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Bermuda		
[illegible]	CK Infrastructure	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Credicorp	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Jardine Matheson	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kunlun Energy	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Brazil		
[illegible]	Ambev	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BB Seguridade Participacoes	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CPFL Energia	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Klabin	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Petroleo Brasileiro	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Petroleo Brasileiro	[illegible]	[illegible]
[illegible]	WEG	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	Franco-Nevada	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Royal Bank of Canada	[illegible]	[illegible]
[illegible]	TELUS	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Thomson Reuters*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Toronto-Dominion Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tourmaline Oil*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	HKT Trust & HKT	[illegible]	[illegible]
[illegible]	PDD ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tingyi Cayman Islands*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Want Want China	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	China		
[illegible]	Agricultural Bank of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Anta Sports	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank of Communications	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Beijing Shanghai High Speed Railway	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BOC International China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BYD	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CGN Power	[illegible]	[illegible]
[illegible]	China CITIC Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	China Construction Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	China Everbright Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	China Merchants Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	China Petroleum & Chemical	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Chongqing Rural Commercial Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	COSCO SHIPPING	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Focus Media Information Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Gree Electric Appliances of Zhuhai	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hebei Hengshui Laobaigan Liquor	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Henan Shuanghui Investment & Development	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Industrial & Commercial Bank of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Jiangsu Yanghe Distillery	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Luzhou Laojiao	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Midea	[illegible]	[illegible]
[illegible]	New China Life Insurance	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ningbo Banking Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	People's Insurance of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	PetroChina	[illegible]	[illegible]
[illegible]	PICC Property & Casualty	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Postal Savings Bank of China*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Postal Savings Bank of China	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shanxi Meijin Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Weichai Power	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Xinjiang Daqo New Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Yealink Network Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Yunnan Baiyao	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Zhejiang Supor	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Czech Republic		
[illegible]	CEZ	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Komercni Banka*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	Novo Nordisk	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	Kone	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nordea Bank	[illegible]	[illegible]

*Investment in consolidated qualify fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	Crédit Agricole	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Danone	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Engie	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sanofi	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Thales	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	Allianz	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fresenius Industrias	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SAP	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Siemens	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Hong Kong		
[illegible]	Beijing Enterprises	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BOC Hong Kong	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hang Seng Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Power Assets	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sino Land	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Swire Pacific	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Hungary		
[illegible]	MOL Hungarian Oil & Gas	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	Asian Paints	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Dabur Misure	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ICICI Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Infosys	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kotak Mahindra Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Maruti Suzuki India	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Reliance Industries	[illegible]	[illegible]
[illegible]	State Bank of India	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tata Consultancy Services	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Titan	[illegible]	[illegible]
[illegible]	UPL	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Vedanta	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	Astra International	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank Mandiri Persero	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Telkom Indonesia Persero	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	Eaton	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kingspan	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Medtronic	[illegible]	[illegible]
	Israel		
[illegible]	Check Point Software Technologies*	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	Banco BPM	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Generali	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	[illegible]	[illegible]
[illegible]	UniCredit	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	Asahi Kasei	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Astellas Pharma*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Brother Industries	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Daikin Industries	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Daito Trust Construction*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fast Retailing	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Japan Post*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Japan Tobacco*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	KDDI*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kirin*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	MS&AD Insurance	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nintendo	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nippon Telegraph & Telephone	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nippon Yusen	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Oso Pharmaceutical	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sanki Eplon*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sekisui House	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shionogi	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SoftBank*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sony	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sumitomo	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Takeda Pharmaceutical	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tokio Marine	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Trend Micro*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ZOZO*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	Experian	[illegible]	[illegible]
	Malaysia		
[illegible]	CIMB	[illegible]	[illegible]
[illegible]	IOI	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Malayan Banking	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nestle Malaysia	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Petronas Gas	[illegible]	[illegible]
[illegible]	PPB	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Public Bank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	RHB Bank	[illegible]	[illegible]

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	Sims Ltd	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Yamaha Motor	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Mexico		
[illegible]	Coca-Cola Femsa	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Grupo Financiero Banorte	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Wal-Mart de Mexico	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	Koninklijke KPN	[illegible]	[illegible]
[illegible]	NN	[illegible]	[illegible]
[illegible]	OCI	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	New Zealand		
[illegible]	Fisher & Paykel Healthcare	[illegible]	[illegible]
	Norway		
[illegible]	Equinor	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Orkla	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Telenor	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Poland		
[illegible]	Bank Polska Kasa Opieki	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ORLEN	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Singapore		
[illegible]	DBS	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Oversea-Chinese Banking	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Singapore Airlines*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Singapore Telecommunications	[illegible]	[illegible]
[illegible]	United Overseas Bank	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	South Korea		
[illegible]	Industrial Bank of Korea	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kia	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	ACS Actividades de Construccion y Servicios	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Caixabank	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Iberdrola	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Sweden		
[illegible]	Telia2	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Telia	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	ABB	[illegible]	[illegible]
[illegible]	DSM-Firmenich	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Garmin	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kuehne + Nagel International*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Logitech International*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Novartis	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Roche	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Zurich Insurance	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	Advantech	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Asia Cement	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Asustek Computer	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Catcher Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Compal Electronics	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CTBC Financial	[illegible]	[illegible]
[illegible]	E Sun Financial	[illegible]	[illegible]
[illegible]	First Financial	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Formosa Plastics	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hon Hai Precision Industry	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Lite-On Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	MediaTek	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mega Financial	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nanya Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Realtek Semiconductor	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Synnex Technology International	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Taiwan Semiconductor Manufacturing	[illegible]	[illegible]
[illegible]	WPG	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Thailand		
[illegible]	Advanced Info Service NVDR	[illegible]	[illegible]
	Turkey		
[illegible]	Turkiye Petrol Rafinerileri	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	Auto Trader	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BAE Systems	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Barratt Developments	[illegible]	[illegible]
[illegible]	British American Tobacco	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Centrica	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Diageo	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GSK	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Imperial Brands	[illegible]	[illegible]
[illegible]	J Sainsbury*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mondi	[illegible]	[illegible]
[illegible]	National	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rio Tinto	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Saga	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Smiths	[illegible]	[illegible]
[illegible]	SSE	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tesco	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Vodafone*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	Aercap	[illegible]	[illegible]

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1170 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
152,505	Akamai Technologies*	15,465,532	0.24
378,448	Alphabet	61,072,632	0.96
2,380,964	Altria*	127,298,693	2.00
1,397,814	Amazon.com	259,604,257	4.09
68,959	American Express*	17,456,543	0.27
2,877	Ameriprise Financial	1,275,208	0.02
523,512	Apple	111,508,129	1.32
20,530	Arista Networks	7,155,321	0.11
2,089,965	AT&T	41,276,759	0.65
113,424	Automatic Data Processing	28,963,388	1.35
7,888	AvalonBay Communities	1,769,648	0.03
105,491	Bank of America	4,251,909	0.07
46,224	Best Buy*	4,594,686	0.07
280	Booking	1,099,610	0.02
15,752	Booz Allen Hamilton	2,478,687	0.04
29,065	Boston Scientific	2,383,566	0.04
1,092,644	Bristol-Myers Squibb	50,127,200	0.79
23,187	Camden Property Trust	2,666,550	0.04
9,879	Cboe Global Markets	1,424,675	0.02
443,235	Chevron*	64,685,122	1.02
6,797	Cigna	2,406,212	0.04
9,095	Cintas	4,896,478	0.08
231,152	CME	49,686,122	0.78
1,240,823	Coca-Cola	87,893,832	1.52
483,855	Colgate-Palmolive	51,289,668	0.81
51,629	Consolidated Edison	5,234,149	0.08
73,538	Costco Wholesale	65,099,402	1.02
3,638	Deckers Outdoor	3,441,948	0.05
23,517	Domino's Pizza*	9,751,938	0.15
213,561	DuPont de Nemours	17,870,322	0.28
1,118,044	eBay*	68,713,894	1.03
50,173	Ecolab	13,363,574	0.21
61,188	Electronic Arts	8,171,067	0.13
6,745	Eli Lilly	6,357,525	0.10
21,423	EMCOR	8,539,760	0.13
15,929	Equity Residential	1,184,799	0.02
58,759	Essex	2,620,581	0.04
13,646	Expedia	1,912,890	0.03
27,859	Expeditors International of Washington	3,505,498	0.05
28,343	FedEx	8,409,652	0.13
217,788	Fortive	16,642,748	0.26
260,833	Fox*	10,936,370	0.17
428,067	Gilead Sciences	34,013,715	0.53
154,546	Graco	12,699,045	0.20
8,756	HCA Healthcare*	3,425,319	0.05
6,797	HEICO	1,750,296	0.03
21,773	Hess	2,902,819	0.05
336,669	Honeywell International	70,004,577	1.10
395,542	Incyte	25,165,377	0.41
88,887	Intercontinental Exchange	10,690,979	0.17
465,531	Johnson & Johnson	79,689,771	1.25
166,779	JPMorgan Chase	33,437,077	0.37
258,741	Kroger	16,954,461	0.17
37,261	Leidos	5,875,567	0.09
113,039	Liberty Media-Liberty Formula One*	8,212,316	0.14
23,982	Manhattan Associates	6,332,855	0.10
401,062	Marsh & McLennan	80,900,382	1.43
7,006	MercadoLibre	15,621,279	0.25
769,688	Merck	85,533,591	1.41
84,901	Meta Platforms	28,859,147	0.45
11,666	MetLife	912,255	0.01
521,760	Microsoft	217,381,829	3.42
685,292	NetApp	82,870,462	1.30
87,113	Netflix	60,877,178	0.95
85,179	Neurocrine Biosciences	11,324,841	0.18
85,531	NIKE	6,627,369	0.11
84,345	Nucor	8,210,443	0.13
1,552,911	NVIDIA	186,745,508	2.97
18,889	O'Reilly Automotive	21,429,015	0.34
19,208	PACCAR*	970,661	0.02
103,278	Paramount Global*	1,083,386	0.02
1,208,498	Pfizer	34,720,148	0.54
538,239	Procter & Gamble	92,557,735	1.45
29,588	QUALCOMM	5,203,218	0.09
9,067	Ross Stores	1,361,687	0.02
73,773	S&P Global	37,750,357	0.59
32,537	ServiceNow	26,991,224	0.42
21,079	Simon Property	3,495,531	0.05
103,523	Snap-on*	30,697,349	0.72
11,561	Southern Copper	1,174,197	0.02
18,130	Steel Dynamics	1,801,767	0.03
5,915	Stryker	2,149,143	0.03
124,655	Target	19,101,903	0.30
691,369	TJX	80,924,741	1.27
24,199	Ulta Beauty	8,723,014	0.14
34,626	United Parcel Service	4,465,812	0.07
11,377	Veeva Systems	2,495,773	0.04
8,271	Verisk	925,111	0.02
467,721	VeriSign	85,780,651	1.35
41,795	Verisk Analytics	11,425,480	0.18
2,026,761	Verizon Communications	83,535,249	1.31
354,249	Visa*	97,758,554	1.54
1,573,814	Walmart	120,270,866	1.89
13,653	Waste Management	3,290,417	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchased	Currency	Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
CAD Hedged Share Class						
CHF Hedged Share Class						
CNH Hedged Share Class						
EUR Hedged Share Class						
GBP Hedged Share Class						
HKD Hedged Share Class						
JPY Hedged Share Class						

The notes on pages 1172 to 1183 are an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class						
NZD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
ZAR Hedged Share Class						
USD	[illegible]	ZAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contracts' Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
[illegible]	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	JPY	Nikkei 225 (OSE)	September 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Electronic Arts. The Fund pays the total return of USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Hasbro. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Walmart. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Medtronic. The Fund pays the total return of USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on S&P Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Coca Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 83,104	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	23/9/2025	(277,037)	29,291,651
TRS	USD 56,859	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	2/9/2026	686,262	21,083,827
TRS	USD 239	The Fund receives the total return on Hess. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	23/1/2025	(111)	40,093
TRS	USD 115,909	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2026	169,973	25,507,090
TRS	USD 18,391	The Fund receives the total return on American Express. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	23/9/2025	444,747	4,293,360
TRS	USD 136,952	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	23/9/2025	368,479	30,010,990
TRS	USD 297,790	The Fund receives the total return on Merck. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	23/9/2025	699,487	25,620,089
TRS	USD 10,570	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	23/9/2024	53,806	1,215,599
TRS	USD 147,267	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	8/9/2025	1,461,962	28,818,809
TRS	USD 2,130	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2026	90,531	1,220,040
TRS	USD 17,851	The Fund receives the total return on Stryker. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	8/11/2025	600,809	6,419,755
TRS	USD 216,100	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2026	3,478,435	26,372,652
Total (USD underlying exposure - USD 297,879,288)					12,569,259	297,879,288

IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(671)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,335	9/9/2024	(14,339,740)	(10,579,160)
(648)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,425	6/9/2024	(12,652,200)	(17,594,100)
(204)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 38,500	13/9/2024	(3,236,164)	(4,582,962)

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(286)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 36,875	13/9/2024	(2,764,387)	(3,927,453)
(867)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,515	13/9/2024	(1,548,307)	(5,522,790)
(1,966)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,950	20/9/2024	(629,534)	(1,652,748)
(2,062)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,870	20/9/2024	(1,608,763)	(2,997,569)
(356)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,400	20/9/2024	(57,361)	(381,403)
(344)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,425	20/9/2024	(75,176)	(309,761)
(791)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,565	20/9/2024	500,523	(3,935,225)
Total (USD underlying exposure - USD 1,231,998,225)						(36,399,233)	(60,423,691)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	20.71
Communications	16.61
Technology	15.45
Financials	13.68
Consumer Cyclical	6.06
Industrial	6.90
Basic Materials	4.29
Energy	2.82
Investment Funds	2.61
Utilities	1.60
Diversified	0.07
Other Net Assets	8.20
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
149,962	BlackRock Global Corporate Sustainable Green Screened Fund	16,534,796	19.24
148,248	BlackRock ICAV - BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund*	16,506,000	19.20
Total Funds		33,040,796	38.44
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
598	Amcor	11,145	0.01
1,951	ANZ	40,414	0.05
887	Aristocrat Leisure	32,914	0.04
20,668	Brambles	248,492	0.29
1,234	Computershare	23,795	0.03
60,661	Fortescue	758,813	0.88
182	Macquarie	26,727	0.03
5,643	Northern Star Resources	59,435	0.07
995	Rio Tinto	74,149	0.09
23,883	Scentre	53,577	0.06
756	Sonic Healthcare	14,150	0.02
13,079	Suncorp	127,854	0.15
2,569	Woodside Energy	41,753	0.05
33,432	Woolworths	67,313	0.08
1,738	Westpac Banking	36,826	0.04
5,995	Woodside Energy	73,670	0.07
		1,604,591	1.83
	Austria		
4,774	OMV	207,911	0.20
981	Verbund	49,582	0.06
		257,493	0.26
	Belgium		
449	KBC	34,435	0.04
	Bermuda		
10,644	Aegon	56,809	0.06
1,945	Arch Capital	218,432	0.27
47,291	China Gas	30,947	0.04
852	Credicorp	152,462	0.18
1,591	Everest Group/Everest Reinsurance	35,532	0.09
		534,173	0.61
	Brazil		
8,666	Ambev	18,060	0.02
8,241	Petroleo Brasileiro	51,240	0.06
22,113	Petroleo Brasileiro	153,545	0.18
		222,845	0.26
	Canada		
804	Bank of Montreal	71,357	0.07
6,734	Bank of Nova Scotia	336,182	0.33
788	CGI	80,739	0.09
7,291	Enbridge	290,469	0.29
74	Fairfax Financial	9,067	0.01
3,087	Hydro One	103,666	0.10
364	iA Financial	30,709	0.07
306	Kinaxis	33,746	0.01
257	Loblaw	33,664	0.05
554	Nutrien	29,274	0.02
291	Pembina Pipeline	11,652	0.01
369	Royal Bank of Canada	38,149	0.04
1,121	TELUS	19,208	0.02
32	Suncor Energy	1,447	0.00
911	Wheaton Precious Metals	50,226	0.06
		1,567,643	1.75
	Cayman Islands		
400	Alibaba	4,176	0.01
300	Baidu	3,725	0.00
93,000	HKT Trust & HKT	74,876	0.07
600	Li Auto*	6,987	0.00
39	Meituan	1,061	0.00
1,000	Tencent	73,477	0.07
12,000	Yadea	16,826	0.02
		180,408	0.17
	China		
173,000	Agricultural Bank of China	79,189	0.09
34,000	China CITIC Bank	20,493	0.05
464,000	China Construction Bank	329,438	0.42
12,000	China Everbright Bank	3,641	0.01
7,000	China Merchants Bank	29,038	0.03
1,200	China Pacific Insurance	3,151	0.00
4,000	COSCO SHIPPING	5,124	0.01
93,000	Industrial & Commercial Bank of China	49,383	0.05
6,000	Ping An Insurance of China*	40,356	0.04
300	WuXi AppTec	3,956	0.00
		594,177	0.69
	Colombia		
249	Bancolombia	2,179	0.00
746	Bancolombia	6,083	0.01
		8,262	0.01
	Denmark		
77	Danske	21,383	0.02
1,212	Novo Nordisk	480,946	0.56
142	Novonesis	21,983	0.02
		492,314	0.49
	Finland		
1,401	Elisa	69,217	0.08
2,108	Fortum	33,897	0.03
1,905	Kesko	36,762	0.04
5,059	Metso	59,400	0.06
21,150	Nokia	83,856	0.09
9,484	Nordea Bank	113,851	0.11

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
158	Orion	6,755	0.01
8,231	UPM-Kymmene	211,260	0.21
		918,538	0.91
	France		
379	Cie Generale des Etablissements Michelin	21,745	0.02
10,569	Engie	182,316	0.18
846	Gecina	94,077	0.09
61	Kering	17,205	0.02
1,144	Klepierre	34,819	0.04
11,016	Orange	125,719	0.12
1,359	Schneider Electric	324,334	0.32
47	Sodexo	4,009	0.00
		803,085	0.79
	Germany		
1,317	Allianz	410,042	0.40
9,119	Deutsche Telekom	255,777	0.25
281	Henkel	23,599	0.02
112	Infineon Technologies	4,191	0.00
214	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	100,097	0.10
24	SAP	5,259	0.01
479	Siemens	101,573	0.11
		1,210,074	1.19
	Hong Kong		
9,400	AIA	84,830	0.07
54,000	BOC Hong Kong	171,821	0.17
23,000	Far East Horizon*	14,076	0.01
17,000	Fosun International	9,829	0.01
17,500	MTR	61,674	0.06
30,000	Sino Land	32,161	0.03
12,000	Swire Pacific	110,366	0.11
21,000	Swire Properties	39,600	0.04
		600,436	0.59
	Indonesia		
22,300	Bank Central Asia	16,299	0.02
14,000	Unilever Indonesia	2,439	0.00
		17,737	0.02
	Ireland		
771	Accenture	264,260	0.26
188	Allegion	14,881	0.01
2,703	CRH	244,433	0.24
452	Eaton	130,744	0.13
1,585	Johnson Controls International	111,344	0.11
2,590	Medtronic	220,525	0.22
2,196	Trane Technologies	778,414	0.77
64	Willis Towers Watson	24,537	0.03
		1,790,018	1.76
	Israel		
621	Check Point Software Technologies	120,584	0.12
18	CyberArk Software	3,753	0.00
		124,737	0.12
	Italy		
12,792	Banco BPM	87,551	0.09
7,042	Enel	55,372	0.05
3,555	Generali	92,579	0.09
61,017	Intesa Sanpaolo	171,272	0.17
13,792	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	232,502	0.23
7,250	Poste Italiane	101,269	0.10
		741,180	0.73
	Japan		
23,000	Asahi Kasei	163,067	0.16
4,900	Astellas Pharma	56,151	0.06
4,700	Bridgestone	183,467	0.18
5,900	Brother Industries	107,894	0.10
1,900	Eisai	97,256	0.09
1,700	FANUC	50,868	0.05
100	Fast Retailing	32,849	0.03
8,300	Fujitsu	171,885	0.17
39,700	Honda Motor	389,472	0.38
4,500	ITOCHU	239,252	0.23
300	Kawasaki Kisen Kaisha	4,468	0.01
19,400	KDDI	654,530	0.64
5,400	Marubeni	92,263	0.09
1,000	MEIJI	24,611	0.02
200	Mitsubishi	4,140	0.01
3,000	Mitsui OSK Lines	125,924	0.12
8,900	MS&AD Insurance	159,353	0.16
1,500	Nintendo	81,400	0.08
178,400	Nippon Telegraph & Telephone	182,271	0.18
1,700	Nomura Research Institute	57,244	0.06
14,700	Ono Pharmaceutical	155,466	0.15
700	Oracle Japan	83,355	0.08
900	Osaka Gas	14,819	0.01
1,900	Otsuka	111,555	0.11
1,200	Otsuka	29,574	0.03
2,700	Recruit	197,853	0.19
1,100	Sahen Pharmaceutical	14,191	0.01
2,900	SCSK	79,200	0.08
4,200	Seiko Epson	80,031	0.08
200	Sekisui Chemical	4,846	0.01
800	Sekisui House	20,152	0.02
600	Shimadzu	19,971	0.02
2,700	Shionogi	165,356	0.16
38,000	SoftBank	494,239	0.49
7,100	Takeda Pharmaceutical	211,351	0.21
3,100	TIS	77,255	0.08
200	Tokyo Electron	35,489	0.03
3,400	Toshi	43,796	0.04
1,100	Trend Micro	65,960	0.06
300	Unicharm	10,468	0.01
2,500	USS	37,597	0.02
4,000	Yaskawa Electric	134,806	0.13
		4,340,370	4.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mexico		
11,776	Grupo Financiero Banorte	106,282	0.11
1,777	Wal-Mart de Mexico	6,672	0.01
		140,935	0.14
	Netherlands		
2,324	ABN AMRO Bank	34,947	0.05
316	ASML	334,403	0.34
1,847	ASR Nederland	90,222	0.09
5,218	CNH Industrial	64,751	0.06
6,755	Koninklijke Ahold Delhaize	231,039	0.23
108,974	Koninklijke KPN	445,511	0.44
622	LyondellBasell Industries	60,269	0.06
4,624	NN	227,180	0.23
5,859	OCI	219,791	0.22
7,534	Randstad	77,533	0.07
		1,735,685	1.71
	Norway		
1,984	Aker BP	44,121	0.04
23,393	Equinor	636,230	0.63
5,612	Orkla	40,882	0.04
5,952	Telenor	69,064	0.07
		809,297	0.78
	Poland		
815	Bank Polska Kasa Opieki	33,280	0.03
34	Budimex	5,266	0.00
2,957	ORLEN	49,193	0.05
2,972	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	44,295	0.04
2,214	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	27,090	0.03
419	Santander Bank Polska	54,486	0.06
		274,482	0.27
	Portugal		
9,222	Galp Energia SGPS	182,191	0.18
	Singapore		
2,779	DBS	77,263	0.08
16,889	Oversea-Chinese Banking	185,294	0.18
10,800	Singapore Airlines	60,955	0.06
44,900	Singapore Telecommunications	109,640	0.11
400	United Overseas Bank	9,632	0.01
		442,783	0.44
	South Africa		
888	FirstRand	4,329	0.00
456	Kumba Iron Ore	9,964	0.01
1,888	Vodacom	8,515	0.01
		19,799	0.02
	South Korea		
209	Industrial Bank of Korea	2,151	0.00
2,018	KB Financial	109,765	0.11
488	NAVER	61,779	0.06
1,294	Shinhan Financial	54,342	0.05
273	Woori Financial	3,274	0.00
		231,311	0.23

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
21,587	Iberdrola	304,511	0.30
	Sweden		
1,942	H & M Hennes & Mauritz	30,739	0.03
5,596	Hexagon	59,692	0.06
11,059	Nibe	147,954	0.14
11,722	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	79,332	0.08
31,737	Telia	104,402	0.10
		421,759	0.41
	Switzerland		
4,536	ABB	262,172	0.25
1,729	Bunge Global	173,819	0.17
56	Flughafen Zuerich	7,919	0.01
1,034	Garmin	188,826	0.19
6	Givaudan	25,704	0.02
158	Holcim	13,282	0.01
121	Kuehne + Nagel International	40,512	0.04
3,733	Logitech International	320,309	0.31
8,287	Novartis	840,563	0.84
92	Roche	31,141	0.03
398	Swiss Re	53,396	0.05
1,023	Zurich Insurance	590,227	0.59
		2,557,625	2.51
	Thailand		
1,800	CP ALL (NVDR)	4,742	0.00
	Turkey		
139	Koc Holding Sanayi	3,537	0.00
	United Kingdom		
2,997	3i	101,253	0.10
1,933	Ashtead	121,149	0.12
627	Barratt Developments	4,183	0.00
744	Berkeley	40,888	0.04
439	Coca-Cola Europacific Partners	35,218	0.03
56	Diageo	1,722	0.00
332	HSBC	2,961	0.00
1,567	Intertek	90,051	0.09
28,698	J Sainsbury	111,552	0.11
1,254	M&G	3,557	0.00
10,135	National Grid	133,286	0.13
2,362	Shell	82,544	0.08
1,007	Smiths	21,584	0.02
782	SSE	19,491	0.02
27,429	Taylor Wimpey	56,370	0.06
34,545	Vodafone	33,755	0.03
		777,293	0.76
	United States		
1,844	AbbVie	360,288	0.35
733	Adobe	413,855	0.41
1,113	Advanced Micro Devices	164,855	0.16
602	Akamai Technologies	60,808	0.06
2,200	Alphabet	375,100	0.37
3,859	Amazon.com	663,873	0.67
1,538	American Express	397,678	0.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
351	American Tower	67,237	0.07
746	Amgen	246,164	0.25
7,112	Annaly Capital Management	143,520	0.14
8,883	Apple	1,999,132	1.95
331	Applied Materials	81,399	0.08
264	Arista Networks	92,512	0.09
14,601	AT&T	293,597	0.29
483	Atlassian	80,861	0.08
2,825	Automatic Data Processing	693,249	0.73
98	AvalonBay Communities	21,921	0.02
1,774	Avalonbay	45,380	0.04
924	Bank of New York Mellon	53,999	0.05
1,869	Best Buy	154,064	0.16
7,349	Bristol-Myers Squibb	387,450	0.38
1,043	Broadridge Financial Solutions	221,757	0.22
100	Camden Property Trust	23,663	0.02
3,998	Cardinal Health	413,971	0.41
338	Caterpillar	123,430	0.13
1,439	Cboe Global Markets	296,319	0.29
497	Cerbane	31,965	0.03
7	Chemed	4,047	0.00
4,324	Chemin	600,712	0.59
309	Church & Dwight	36,327	0.04
1,082	Cigna	380,003	0.37
118	Cintas	84,795	0.08
1,811	Clorox	256,049	0.25
1,141	CME	245,259	0.24
382	CMS Energy	30,436	0.02
13,034	Coca-Cola	939,100	0.92
5,359	Colgate-Palmolive	539,079	0.53
3,660	Conagra Brands	114,048	0.11
835	ConocoPhillips	98,285	0.09
791	Costco Wholesale	623,853	0.61
151	Crowdstrike	42,431	0.04
166	Cummins	49,511	0.05
154	Deckers Outdoor	146,761	0.14
109	Deere	41,605	0.04
223	Dell Technologies	25,140	0.02
155	Dick's Sporting Goods	36,115	0.03
982	Dimerican	40,340	0.04
46	DR Horton	7,489	0.01
205	DuPont de Nemours	16,365	0.02
3,406	eBay	200,137	0.19
2,314	Ecolab	580,559	0.57
429	Edwards Lifesciences	30,240	0.03
1,188	Electronic Arts	173,556	0.16
277	Elevance Health	153,029	0.15
256	Eli Lilly	279,262	0.27
191	EMCOR	74,329	0.07
2,766	EOG Resources	354,767	0.35
8,377	Exelon	319,459	0.31
4,119	Expeditors International of Washington	502,746	0.49
188	Ferguson Enterprises	39,162	0.04
4,919	Fortive	375,918	0.37
211	Fox	9,681	0.01
39	FTI Consulting	8,746	0.01
8,945	General Mills	559,325	0.55
8,476	Gilead Sciences	672,588	0.66
306	Guidewire Software	54,223	0.05
98	Hartford Financial Services	9,964	0.01
1,283	HCA Healthcare	384,706	0.38
41	Hess	5,621	0.00
5,050	Hewlett Packard Enterprise	98,475	0.10
326	Home Depot	113,590	0.12
4,366	HP	155,247	0.15
88	IDEXX Laboratories	33,199	0.03
2,184	Ingredion	280,643	0.29
2,997	Intel	64,935	0.06
9	Intuit	5,614	0.01
106	Jack Henry & Associates	18,575	0.02
2,439	Johnson & Johnson	399,832	0.39
217	JPMorgan Chase	46,354	0.05
3,264	Kimberly-Clark	469,455	0.46
8,662	Kinder Morgan	142,700	0.14
19,481	Kroger	951,915	0.94
279	Lam Research	229,781	0.23
494	Lowe's	122,251	0.12
155	Lululemon Athletica	34,294	0.03
1,559	Manhattan Associates	433,351	0.41
2,056	Marsh & McLennan	474,681	0.47
23	Mastercard	11,102	0.01
684	McKesson	413,928	0.41
3,009	Merck	383,202	0.38
877	Meta Platforms	424,751	0.42
713	MetLife	54,725	0.05
1,248	Micron Technology	122,377	0.12
3,982	Microsoft	1,650,728	1.62
972	Molson Coors Beverage	52,177	0.05
190	Morgan Stanley	18,421	0.02
935	Motorola Solutions	384,729	0.38
4,881	NetApp	593,468	0.58
106	Netflix	69,662	0.07
1,905	Neurocrine Biosciences	185,722	0.18
88	Novol	14,606	0.01
9,166	NVIDIA	1,106,232	1.09
7,237	Old Republic International	260,357	0.26
204	PayPal	14,813	0.01
4,500	Pfizer	129,285	0.13
192	PNC Financial Services	35,374	0.03
2,668	Procter & Gamble	439,697	0.43
1,057	Progressive	263,743	0.26
149	Prologis	18,283	0.02
32	PurelGroup	4,185	0.00
1,009	QUALCOMM	201,827	0.20
2,715	Quest Diagnostics	424,281	0.42

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
74	Mastercard Class A	34,799	0.03
7	Regeneron Pharmaceuticals	6,386	0.01
441	Reinsurance Group of America	88,852	0.10
35	ResMed	8,387	0.01
287	S&P Global	140,944	0.14
47	Salesforce	14,457	0.01
286	Schneider Electric	73,815	0.07
377	Simon Property Group	61,598	0.06
275	Southern Copper	26,289	0.03
1,159	State Street	99,941	0.10
48	Synopsys	43,631	0.04
2,304	Target	360,341	0.36
277	Tesla	68,174	0.06
319	Texas Instruments	63,426	0.06
3,247	TJX	374,291	0.37
259	Travelers	66,977	0.06
344	Trimble	20,967	0.02
1,869	Truist Financial	73,734	0.07
7,891	UCB	188,561	0.19
341	Ulta Beauty	143,046	0.14
439	United Parcel Service	62,979	0.06
366	US Bancorp	15,270	0.02
772	Vistra Partners	163,064	0.16
2,268	Veralto	233,852	0.23
2,068	VeriSign	389,211	0.37
634	Verisk Analytics	167,968	0.17
13,014	Verizon Communications	519,877	0.51
47	Vertex Pharmaceuticals	22,298	0.02
1,221	Visa	328,907	0.33
4,006	Walmart	690,975	0.68
1,246	Waste Management	261,922	0.26
36	Wells Fargo	2,189	0.01
1,403	Williams-Sonoma	199,821	0.19
228	Workday	61,961	0.06
152	WW Grainger	169,829	0.17
1,004	Xylem	132,866	0.13
8,091	Zoetis	1,388,364	1.36
		94,902,238	94.32
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	94,902,238	94.32
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	94,902,238	94.32
	Total Portfolio	94,902,238	94.32
	Other Net Assets	5,705,987	5.68
	Total Net Assets (USD)	100,608,225	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,519	USD	2,346	BNY Mellon	18/09/2024	39
USD	26	AUD	41	BNY Mellon	18/09/2024	(1)
Net unrealised appreciation						37
CHF Hedged Share Class						
CHF	126,427,203	USD	147,621,648	BNY Mellon	18/09/2024	(1,189)
USD	13,915	CHF	12,194	BNY Mellon	18/09/2024	(69)
Net unrealised depreciation						(1,258)
EUR Hedged Share Class						
EUR	16,649	USD	18,603	BNY Mellon	18/09/2024	(24)
USD	46	EUR	41	BNY Mellon	18/09/2024	(1)
Net unrealised depreciation						(25)
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,418	USD	5,612	BNY Mellon	18/09/2024	19
USD	24	GBP	20	BNY Mellon	18/09/2024	(1)
Net unrealised appreciation						18
NKD Hedged Share Class						
NKD	9,434,291	USD	5,146,617	BNY Mellon	18/09/2024	(1,943)
USD	44,444	NKD	81,000,000	BNY Mellon	18/09/2024	(84)
Net unrealised depreciation						(2,027)

The notes on pages 1112 to 1120 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EQD Hedged Share Class						
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
[illegible]	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	GBP	FTSE 250 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	S&P 500 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	S&P 500 Index	September 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Barclays Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on VIP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Yum China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	[illegible]	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Cisco Systems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Motorola Solutions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRS	USD [illegible]	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of [illegible] basis points.	Merrill Lynch International	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 69	The Fund receives the total return on Walmart. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2025	194	4,595
TRS	USD 6	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	14/5/2025	(139)	3,119
TRS	USD 299	The Fund receives the total return on American Express. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	2,900	69,057
TRS	USD 506	The Fund receives the total return on Deckers Outdoor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	(158)	102,180
TRS	USD 49	The Fund receives the total return on Electronic Arts. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	136	7,194
TRS	USD 1,771	The Fund receives the total return on Gilead Sciences. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	6,358	108,674
TRS	USD 199	The Fund receives the total return on HCA Healthcare. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	3,237	65,213
TRS	USD 58	The Fund receives the total return on Kroger. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	(16)	3,053
TRS	USD 259	The Fund receives the total return on Manhattan Associates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	2,584	66,249
TRS	USD 86	The Fund receives the total return on McKesson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	963	47,969
TRS	(USD 61)	The Fund receives the total return on Medtronic. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	715	13,344
TRS	USD 414	The Fund receives the total return on PulteGroup. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	9,452	54,645
TRS	USD 602	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/5/2025	5,353	70,464
TRS	USD 9	The Fund receives the total return on Home Depot. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	5/6/2025	71	3,512
TRS	USD 372	The Fund receives the total return on Waste Management. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/7/2025	1,036	65,585
TRS	USD 3,392	The Fund receives the total return on Verizon Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	25/8/2025	1,412	139,819
TRS	USD 116	The Fund receives the total return on Automatic Data Processing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	8/9/2025	1,227	31,812

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 987	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	5/9/2025	5,356	21,113
TRS	USD 206	The Fund receives the total return on Amgen. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/8/2025	1,795	66,420
TRS	USD 265	The Fund receives the total return on AT&T. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/8/2025	175	5,234
TRS	USD 109	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/8/2025	(685)	64,596
TRS	USD 462	The Fund receives the total return on Procter & Gamble. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	29/8/2025	1,573	75,150
TRS	USD 36	The Fund receives the total return on Accenture. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	533	12,366
TRS	USD 40	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	782	24,097
TRS	USD 6	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	112	3,497
TRS	USD 162	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	883	34,837
TRS	USD 59	The Fund receives the total return on Bad Boy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	1,304	8,449
TRS	USD 127	The Fund receives the total return on Cigna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	3,114	45,875
TRS	USD 19	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	201	4,251
TRS	USD 21	The Fund receives the total return on DocuSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	207	4,272
TRS	USD 79	The Fund receives the total return on Johnson & Johnson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	431	12,399
TRS	USD 76	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	457	17,055
TRS	USD 497	The Fund receives the total return on Merck. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	2,125	57,595
TRS	USD 251	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(626)	87,931
TRS	USD 569	The Fund receives the total return on Nvidia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(2,203)	21,454
TRS	USD 899	The Fund receives the total return on Nvidia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(3,814)	36,544

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 22	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	(43)	2,660
TRS	USD 7	The Fund receives the total return on ServiceNow. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	54	5,873
TRS	USD 56	The Fund receives the total return on Akamai Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 9 basis points	Merrill Lynch International	2/9/2024	92	9,834
TRS	USD 9	The Fund receives the total return on Haas. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	12	1,097
TRS	USD 12	The Fund receives the total return on Dedrers Outdoor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	(209)	11,283
TRS	USD 219	The Fund receives the total return on Molson Coors Beverage. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	34	14,494
TRS	USD 428	The Fund receives the total return on Quest Diagnostics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	1,094	66,372
TRS	USD 78	The Fund receives the total return on Seagate Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	(139)	7,720
TRS	USD 33	The Fund receives the total return on Wix.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	(180)	5,451
TRS	USD 35	The Fund receives the total return on Ecolab. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	291	8,381
TRS	USD 1,355	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	9/9/2025	718	94,025
TRS	USD 90	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	15/9/2025	287	20,617
TRS	USD 385	The Fund receives the total return on MetLife. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2025	(3,751)	46,888
TRS	USD 93	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	16/9/2026	(488)	39,747
TRS	USD 267	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2026	(305)	49,810
TRS	USD 16	The Fund receives the total return on Cigna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2026	238	5,295

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 66	The Fund receives the total return on ConocoPhillips. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	7/1/2025	378	9,689
TRS	USD 772	The Fund receives the total return on Conagra Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	10/2/2025	864	24,055
TRS	USD 7	The Fund receives the total return on Netflix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	10/2/2025	479	4,892
TRS	USD 588	The Fund receives the total return on AbbVie. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	2,934	114,889
TRS	USD 421	The Fund receives the total return on Bank of New York Mellon. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,829	26,329
TRS	USD 118	The Fund receives the total return on Best Buy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,397	11,729
TRS	USD 190	The Fund receives the total return on Signa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	4,979	68,632
TRS	USD 18	The Fund receives the total return on Elevance Health. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	468	9,944
TRS	USD 32	The Fund receives the total return on EMCOR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,028	12,453
TRS	USD 774	The Fund receives the total return on General Mills. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,936	55,372
TRS	USD 561	The Fund receives the total return on Johnson & Johnson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	2,424	92,307
TRS	USD 479	The Fund receives the total return on Kimberly-Clark. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,364	69,043
TRS	USD 355	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	2,116	69,200
TRS	USD 643	The Fund receives the total return on Merck. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	2,411	76,642
TRS	USD 81	The Fund receives the total return on Neurocrine Biosciences. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	(1,539)	10,540
TRS	USD 912	The Fund receives the total return on Old Republic International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,168	23,629

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 244	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	1,745	26,569
TRS	USD 86	The Fund receives the total return on Varafin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	596	9,619
TRS	USD 383	The Fund receives the total return on VeriSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	2,164	64,740
TRS	USD 31	The Fund receives the total return on VeriSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	190	5,245
TRS	USD 251	The Fund receives the total return on Visa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/5/2025	3,725	83,747
TRS	USD 79	The Fund receives the total return on Waste Management. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	19/7/2025	340	16,617
TRS	USD 169	The Fund receives the total return on Motorola Solutions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/2025	4,499	70,349
TRS	USD 1,659	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	9/9/2025	19,669	292,509
TRS	USD 324	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	15/9/2025	5,109	74,222
TRS	USD 26	The Fund receives the total return on Accenture. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	674	9,897
TRS	USD 586	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	7,514	106,539
TRS	USD 96	The Fund receives the total return on Aramgrid. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	(14)	2,384
TRS	USD 271	The Fund receives the total return on EOG Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	209	34,759
TRS	USD 71	The Fund receives the total return on Lowe's. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	764	17,563
TRS	USD 114	The Fund receives the total return on NetApp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	(3)	13,686
TRS	USD 1,677	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/8/26	22,704	282,795

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 309	The Fund receives the total return on QUALCOMM. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2029	2,648	53,615
TRS	USD 132	The Fund receives the total return on ServiceNow. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2029	4,341	110,864
TRS	USD 219	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2029	234	35,719
Total (USD underlying exposure - USD 4,364,707)					135,441	4,364,707

TRS: Total Return Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
(4)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 35,500	12/9/2024	(63,490)	(69,860)
(46)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,870	20/9/2024	(35,689)	(68,871)
(2)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,400	20/9/2024	(322)	(2,140)
(34)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,615	20/9/2024	(73,643)	(268,775)
Total (USD underlying exposure - USD (4,940,993))						(173,347)	(427,644)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Investment Funds	32.52
Consumer Non-cyclical	15.17
Technology	10.48
Financials	9.31
Communications	6.56
Industrial	4.76
Consumer Cyclical	4.52
Energy	2.93
Basic Materials	2.36
Utilities	1.48
Other Net Assets	9.91
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
3,084	Accent*	7,247	0.00
2,429	AUB*	57,139	0.02
1,419	Bendigo & Adelaide Bank*	11,569	0.00
426	Brambles	5,286	0.00
124,910	Challenger	681,250	0.21
758	Clinuvel Pharmaceuticals	6,141	0.00
20,000	Credit	214,889	0.06
155,144	Cromwell	80,243	0.25
39,251	Dexus Industria REIT	181,822	0.05
109,814	Diversa EO	416,251	0.13
120,352	Evolution Mining*	399,825	0.12
24,597	Flight Centre Travel	349,589	0.12
5,016	Growthpoint Properties Australia	11,516	0.00
286,819	IGO*	1,112,791	0.40
47,982	Insignia Financial*	112,751	0.04
9,107	JB Hi-Fi*	437,521	0.16
21,385	Jumbo Interactive	203,163	0.07
217,992	Lendlease*	685,363	0.26
28,451	Mineral Resources	743,885	0.09
223,135	Nanosonics*	459,832	0.16
812	Nickel43*	7,821	0.00
8,886	NEXTDC*	76,300	0.01
7,033	Nine Entertainment	8,949	0.00
196,189	oOh!media	166,360	0.06
10,164	Paladin	5,139	0.00
4,048	Perseus Mining	7,240	0.00
617	Pinnacle Investment Management*	7,319	0.00
3,243	Ramelius Resources	7,655	0.00
60,456	Rural Funds*	130,726	0.04
52,015	Sims*	599,699	0.14
19,843	Wesfarmers*	1,100,329	0.37
16,857	Westgold Resources	58,757	0.01
711	Westpac	7,344	0.00
		7,624,572	2.70
	Austria		
3,817	BAWAG	298,077	0.11
13,000	Kontron	620,396	0.22
7,396	Porr	20,844	0.01
19,152	Raiffeisen Bank International	376,425	0.27
13,019	UNIQA Insurance	131,532	0.04
		1,606,754	0.65
	Belgium		
12,481	Barco*	169,073	0.07
24,491	Fagron	620,529	0.19
4,291	Galapagos*	181,900	0.06
		1,141,451	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Bermuda		
3,233	Assured Guaranty	261,218	0.09
1,561	Axalta Coating Systems	49,968	0.02
113,000	Cafe de Coral	176,579	0.06
8,127	Essent	389,992	0.14
21,997	Invesco	467,926	0.11
8,838	Signet Jewelers*	484,501	0.17
96,000	Sihuan Pharmaceutical	12,680	0.00
1,718	Skit-Nielsen	58,753	0.03
49,000	Yue Yuen Industrial	70,218	0.03
		2,499,734	0.85
	Brazil		
152,617	Banco Ao Estado do Rio Grande do Sul	290,216	0.11
1,361,677	Cogna Educacao	490,852	0.18
9,646	Light	3,224	0.00
2,779	M Dias Branco	13,353	0.00
41,063	Marcopolo	49,126	0.02
303,078	Marcopolo	449,192	0.16
34,958	Rumo Logistica Operadora Participacoes	97,433	0.02
278,297	Sabesp Brasil Participacoes	527,893	0.22
		1,991,611	0.71
	Canada		
181,312	Algonquin Power & Utilities*	990,992	0.35
20,300	Artis Real Estate Investment Trust*	115,507	0.04
106,718	BRSIMS	301,568	0.11
181,519	Birchcliff Energy*	702,168	0.25
3,227	BRP	229,505	0.08
7,112	BSR Real Estate Investment Trust	74,512	0.01
7,145	Cameco*	383,535	0.13
31,011	Canaria Gold	654,829	0.23
11,640	CI Financial	151,508	0.05
1,136	Definity Financial	44,551	0.02
13,492	DREAM Unlimited*	262,830	0.09
6,459	Ethereum	41,990	0.01
2,977	First Majestic Silver*	15,889	0.01
5,441	Innergex Renewable Energy*	37,562	0.01
8,038	Lundin Gold	151,488	0.05
19,699	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust*	224,825	0.08
1,685	Mullen	38,758	0.01
5,440	North American Construction	102,048	0.04
8,817	Orla Mining	39,282	0.01
623	Pulse Biosciences	9,764	0.01
2,152	Primo Water	40,389	0.02
115,957	Secure Energy Services	1,132,556	0.40
33,240	SSR Mining	173,278	0.06
1,409	Surge Energy*	7,157	0.00
11,731	Transcontinental	169,043	0.06
1,303	Tricon Residential	9,799	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
253,439	Vermilion Energy*	2,997,661	0.91
5,818	Wesdome Gold Mines	37,585	0.01
		9,629,995	3.00
	Cayman Islands		
213,000	3SBio	170,182	0.04
16,166	Ambarella	967,015	0.30
856,000	China Lesso	366,249	0.11
153,000	China Shineway Pharmaceutical	171,670	0.05
410,000	Chinasoft International*	197,682	0.07
220,000	CIMC Enric*	177,729	0.06
382	Credo Technology	9,835	0.00
4,000	Genetron Holdings Solution	7,392	0.00
47,000	Universal Medical	121,564	0.04
900,000	Wisdomlake Services	34,477	0.02
62,000	XCMG&BLD China	680,025	0.20
126,000	ZEEV Design	277,155	0.08
100,000	Ming Yuan Cloud	29,393	0.01
513,000	Xtep	604,060	0.25
156,000	Mobvista*	94,539	0.01
1,129,500	Ping An Healthcare and Technology*	1,465,700	0.52
30,000	Sunac Services	6,591	0.00
57,149	Theravance Biopharma	447,226	0.16
54,000	TPK	16,299	0.01
643,500	Xiaomi International	402,259	0.15
9,000	Yadea*	13,172	0.01
7,700	Zai Lab*	15,048	0.01
138,000	Zhou Hei Ya International	20,739	0.01
		6,385,147	2.25
	Chile		
16,834	Embotelladora Andina	94,640	0.02
38,834	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	97,185	0.03
		191,825	0.04
	China		
49,774	Jiangsu Port	4,830	0.00
705,000	Sinopec Engineering	480,762	0.17
20,000	Xinhua Winshare Publishing and Media	34,918	0.01
		519,510	0.18
	Denmark		
945	ALK-Abello	21,987	0.01
78,661	Ambu Brand	54,179	0.01
1,018	GN Store Nord	23,000	0.01
33,033	H Lundbeck	201,121	0.07
155,015	H Lundbeck	1,242,969	0.44
752	Per Aarsleff	46,227	0.02
919	Zealand Pharma	121,328	0.04
		1,690,851	0.60
	Finland		
59,159	Citycon	354,525	0.08
3,462	Finnair*	14,751	0.01
151,237	Outokumpu*	497,533	0.17
3,662	Vit	10,268	0.00
		767,685	0.27
	France		
1,171	Etablissements Maurel et Prom	6,824	0.00
459	Fnac Darty*	14,600	0.01
2,272	Gaztransport Et Technigaz	334,155	0.12
161	IDAIDI	7,593	0.00
115,058	Television Francaise 1*	1,205,237	0.26
72,145	Vasa*	772,386	0.27
9,213	Vallourec*	19,857	0.01
		2,160,330	0.77
	Germany		
4,624	Atoss Software	397,794	0.25
13,123	Aurubi	332,176	0.05
184	Bilfinger	7,849	0.01
371	CANCOM	11,219	0.01
14,225	CECONOMY	101,133	0.04
144,047	Deutsche Pfandbriefbank	800,363	0.29
1,151	Delti*	5,744	0.00
1,254	Draegerwerk	63,813	0.02
3,208	Elmos Semi*	14,668	0.01
6,364	FUCHS	225,681	0.09
602	Hahn-Gruppe*	8,781	0.00
8,396	HUGO BOSS	366,423	0.14
45,001	Klockner &	234,183	0.09
229	MBB	25,678	0.01
1,037	METRO	6,849	0.00
1,440	Mutares	45,726	0.02
9,332	Nordex*	143,821	0.05
58,126	ProSiebenSat.1 Media*	391,423	0.57
106	Sixt se	7,568	0.00
		3,129,499	1.11
	Greece		
1,819	Aegean Airlines	17,118	0.01
	Guernsey		
8,817	Shurgard Self Storage	369,842	0.13
	Hong Kong		
500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	30	0.00
273,000	New World Development*	274,868	0.10
11,000	Vitasoy International Holdings	4,816	0.00
		279,714	0.10
	Hungary		
140,509	Magyar Telekom Telecommunications	404,822	0.14
	India		
13,905	Ajanta Pharma	350,321	0.12
492	Alembic Pharmaceuticals	5,087	0.00
2,338	Balrampur Chini	17,757	0.00
129	BASF India	5,568	0.00
109,544	Birlasoft	1,321,518	0.47
16,198	Blue Star	341,909	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,278	Central Depository Services India	44,155	0.02
3,158	Chola Mandalam Financial	59,936	0.02
4,035	Computer Age Management Services	220,481	0.09
35,019	Crompton Greaves Consumer Electricals	159,184	0.07
5,874	Dixon Technologies India	922,440	0.39
2,887	Dr Lal PathLabs	109,494	0.04
120,431	Federal Bank	259,524	0.11
27,349	Great Eastern Shipping	414,231	0.18
159,225	Gujarat Pipavav Port	425,490	0.18
16	Hitachi Energy India	10,560	0.01
10,401	ICICI	183,259	0.08
5,189	ITD Cementation India	34,303	0.01
61,867	Jyothy Labs	626,314	0.27
554,913	Karur Vysya Bank	1,726,270	0.73
17,811	KEI Industries	654,642	0.28
1,462	Kfin Technologies	17,261	0.01
724	KPIT Technologies	18,689	0.01
74,679	LIC Housing Finance	660,466	0.28
34,945	Maharagar Gas	782,283	0.34
11,184	Mahindra & Mahindra Financial Services	41,843	0.02
28,647	Max Financial Services	357,125	0.15
809	Natco Pharma	14,812	0.01
123,434	NBCC India	274,234	0.12
179,797	NCC	683,566	0.29
58,234	Nippon Life India Asset Management	452,089	0.19
1,248	Poddar Corporate Advisory Services	30,156	0.01
2,939	PTC India	7,436	0.01
34,576	Shilpa Pharma Science	662,469	0.28
1,782	Symphony	21,062	0.01
10,630	Tips Industries	90,411	0.03
1,992	V-Guard Industries	6,485	0.00
341	Voltas	7,589	0.00
		11,004,385	4.75
	Indonesia		
559,800	AKR Corporindo	84,151	0.02
7,570,300	Aspirasi Hidup Indonesia	966,100	0.41
6,902,700	Pembangunan Gas Negara	577,049	0.24
		1,007,029	0.26
	Ireland		
19,865	Adapt	285,440	0.09
9,589	Alkermes	271,770	0.11
2,895	Cimpress	390,383	0.16
193	Jazz Pharmaceuticals	17,997	0.00
193	Nvent Electric	13,560	0.01
7,144	Prothena	184,167	0.08
4,451	Uniphar	16,582	0.01
		1,001,279	0.36
	Israel		
57,743	Cellebrite Dl	662,209	0.28

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
552	Israel Location and Control	9,568	0.00
58	Nova	9,514	0.00
2,283	Partner Communications	20,669	0.01
1,987	Plus500	67,636	0.03
16,196	Radware	300,217	0.12
4,207	Stratasys	40,873	0.01
908	Tel Aviv Stock Exchange	6,834	0.00
670	ZIM Integrated Shipping Services	10,398	0.01
		1,481,389	0.53
	Italy		
183,066	ADR	1,805,895	0.64
324	Banca IFIS	7,618	0.00
83,737	Banca Monte dei Paschi di Siena	488,725	0.17
112,131	BPER Banca	633,756	0.23
13,525	Danieli & C Officine Meccaniche*	503,336	0.18
1,447	De Longhi	45,709	0.01
184,608	Iren*	419,842	0.15
115,424	Mediobanca	1,650,922	0.58
122	Sesa*	13,067	0.00
1,495	Unipol Gruppo	15,610	0.01
424,007	Webuild*	1,203,548	0.43
		6,805,999	2.39
	Japan		
4,900	77 Bank	140,689	0.05
69,500	Ahresty*	2,737,382	0.97
103,500	Alps Alpine*	1,073,875	0.38
28,500	Amada*	291,263	0.10
400	Arteria*	10,278	0.00
6,600	Asahi Intecc	121,689	0.04
600	ASKUL	9,779	0.00
1,900	Astmi	62,459	0.02
14,900	Bic Camera*	170,527	0.06
8,100	COMSYS	312,329	0.11
42,000	Credit Saison	930,544	0.33
5,100	CyberAgent	39,495	0.01
35,800	DIC	662,932	0.24
84,000	Daiwa*	1,900,455	0.66
68,900	Ebara	370,667	0.27
8,600	FCC	107,307	0.05
300	Fujimori Kogyo	8,865	0.00
5,000	Fujitsu General	78,853	0.03
28,000	Fukuoka Financial*	552,821	0.27
15,200	Glory	329,258	0.12
1,000	GMO internet group	22,475	0.01
47,900	Hakuhodo DY	405,090	0.14
1,000	Hajiwa*	55,932	0.02
1,000	Hawa Real Estate	44,538	0.01
1,500	Hawaki	21,645	0.01
10,200	Hitachi Hitachi	191,022	0.07
2,700	Imagi*	7,067	0.00
27,600	Isetan Mitsukoshi	495,320	0.18
1,100	Iwatani	50,262	0.00
28,000	J Front Retailing*	299,172	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
78,000	J&C Recruitment	93,611	0.01
5,700	JCR Pharmaceuticals	28,514	0.01
300	JINS	10,727	0.00
4,300	Joyful Honda	63,425	0.02
39,400	JTEKT	305,792	0.11
2,500	Kaiyo Bank	17,751	0.01
4,200	Kewpie	107,530	0.04
5,900	Kinden Mirolta	77,696	0.01
2,900	Kumagai Gumi	58,268	0.02
5,100	Kyoritsu Maintenance	84,090	0.03
400	Lintec	9,274	0.00
28,800	Maruichi Motel	413,089	0.15
700	Maeda Kosen	7,812	0.00
1,300	Miguel	71,152	0.03
7,800	Mitsubishi Materials*	138,060	0.05
300	Mitsubishi Research Institute	8,759	0.00
5,800	Mitsui Mining & Smelting*	110,200	0.11
25,800	Murinaga	882,606	0.30
1,100	Nichirin	7,466	0.00
2,000	Nihon	56,580	0.02
68,000	Nikon*	710,753	0.26
37,600	Nippon Shinyaku*	907,194	0.32
3,800	Nippon Shokubai	45,079	0.02
1,900	Nishio Cilin	47,494	0.02
5,400	Nitaka	102,536	0.04
100,100	Nomura	631,252	0.22
2,400	Norin Pacific Bank	7,099	0.00
7,200	Oiles*	104,765	0.04
200	Organo	8,123	0.00
17,900	Pacific Industrial*	135,729	0.05
22,100	PALTAC	692,027	0.25
65,000	Rohto Kogyo	993,600	0.35
1,200	Rorze	26,389	0.01
2,200	Sakuhin*	16,331	0.01
14,700	Sakata INX	170,470	0.06
9,000	San Ai Obbli	91,440	0.03
600	Sanki Engineering	9,615	0.00
100,200	Santen Pharmaceutical	1,291,727	0.46
2,700	Saraya Sanaki Shoji	36,171	0.01
800	Sato	9,410	0.00
10,000	Ship Healthcare	150,557	0.05
34,600	Shizuoka Gas	255,227	0.09
21,300	SKY Perfect JSAT	120,552	0.04
7,900	Skylark	121,166	0.04
300	Sumitomo Bakelite	7,974	0.00
483,100	Sumitomo Chemical*	1,381,225	0.49
3,000	Sumitomo Mitsui Construction	20,981	0.01
52,500	Sumitomo Rubber Industries*	532,219	0.19
48,500	Suzuken*	1,719,291	0.61
33,600	Takasho	1,141,296	0.41
300	Takasago International	9,810	0.00
400	Takasago Thermal Engineering	21,794	0.01
20,000	Takashimaya	162,370	0.06
1,200	Tess	7,692	0.00
9,700	Toda	66,829	0.02
38,800	Tomy*	1,261,072	0.46
3,000	Tokai	54,758	0.02
300	Tokyo Ohka Kogyo	7,457	0.00
67,500	Tokyo Seimitsu*	1,465,437	0.52
261,500	Tokyu Fudosan*	2,019,563	0.72
42,100	Towa*	675,636	0.24
9,000	Trusco	87,030	0.03
3,400	Toyo Tire	49,363	0.02
2,100	Toyoda Gosei	37,662	0.01
2,700	Toyota Boshoku	30,892	0.01
9,000	UACJ	234,515	0.08
8,200	Ulvac	459,355	0.16
2,200	Yokohama Rubber	60,254	0.02
1,900	Zeon	15,640	0.01
300	Zuken	7,203	0.00
		32,845,737	11.58
	Jersey		
63,348	Centamin	89,523	0.04
39,758	Janus Henderson*	1,148,129	0.41
48,424	Man	140,099	0.05
14,220	Novocure*	321,995	0.11
		1,709,746	0.61
	Luxembourg		
43,199	Grand City Properties	562,412	0.21
59,857	SES*	357,546	0.11
23,536	Subsea 7	364,820	0.13
		1,284,778	0.45
	Malaysia		
3,200	Bursa Malaysia	7,854	0.00
29,900	Eco World Development	7,495	0.01
		14,549	0.01
	Malta		
61,095	Kindred SDR	359,755	0.27
	Marshall Islands		
16,185	International Seaways	841,344	0.30
	Mexico		
11,051	Alpek	7,571	0.01
21,559	Bolsa Mexicana de Valores	32,573	0.01
17,295	Grupo Televisa	7,020	0.00
		47,164	0.02
	Netherlands		
610	Arcadis	44,633	0.02
901	Eiastic*	44,926	0.02
9,611	Eurocommercial Properties	179,834	0.06
2,913	Melrose*	346,583	0.09
4,491	MFE-MediaForEurope*	29,044	0.01
2,564	MFE-MediaForEurope*	7,756	0.00
169,911	Pharming	340,629	0.06
210,337	Postnl*	399,114	0.15
		888,174	0.32

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1104 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Norway		
178,181	Aker Solutions	736,329	0.26
100,332	DNO	111,564	0.04
345	SpareBank 1 Nord Norge	2,607	0.00
8,182	SpareBank 1 Oestlandet	70,599	0.03
34,410	SpareBank 1 SMN	429,681	0.15
49,845	SpareBank 1 SR Bank	624,255	0.22
12,368	Wallenius Wilhelmsen	126,242	0.04
		2,251,477	0.76
	Poland		
5,889	Alior Bank*	155,681	0.05
993	Asseco Poland	14,372	0.00
12,474	Bank Millennium*	29,686	0.01
2,217	Cyfrowy Polsat*	9,474	0.00
38	Grupa Kety	7,901	0.00
19,018	Orange Polska*	40,467	0.02
		257,581	0.09
	Portugal		
300,401	Banco Comercial Portugues	138,612	0.05
	Puerto Rico		
2,684	EVERTEC	97,043	0.03
	Singapore		
8,645	BW LPG	193,887	0.07
49,139	Frasers Centrepoint Trust	1,004,847	0.35
35,800	Keppel DC Singapore Trust	47,105	0.01
		1,765,839	0.62
	South Africa		
178,947	AVI	1,018,141	0.36
68,131	Foschini	636,497	0.22
79,035	Investec*	575,486	0.21
53,743	Life Healthcare	75,548	0.03
2,803	Sappi	10,000	0.00
69,810	Truworths International	380,077	0.13
		2,695,749	0.95
	South Korea		
27,136	AMOREPACIFIC	666,809	0.23
2,364	BNK Financial	22,545	0.01
12,961	Chief Worldwide	210,979	0.08
4,443	CJ ENM	252,432	0.09
3,834	CJ Logistics	284,189	0.10
2,869	E-MART	126,177	0.04
2,338	ESR Kendall Square REIT	8,996	0.00
341	HAESUNG DS	6,344	0.00
353	Hana Financial	17,130	0.00
32,861	Hanon Systems	108,588	0.04
94,248	HD Hyundai Infracore	647,324	0.22
32,384	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	434,809	0.15
154	Hugel	21,414	0.01
2,315	Hyundai Marine & Fire Insurance	59,787	0.02
21,284	Jin Air	165,739	0.06
1,385	Koh Young Technology	11,146	0.00
5,896	LOTTE Fine Chemical	200,561	0.07
14,396	LX Semicon	940,466	0.32
46	Meritz	3,822	0.00
4,347	NICE Information Service	53,365	0.01
683	Orion	7,393	0.01
28,659	Pan Ocean	99,959	0.03
41,221	Samsung	1,459,611	0.52
3,561	Seoul Semiconductor	71,587	0.03
61,998	SK Networks	327,399	0.12
		6,929,453	2.44
	Spain		
302,796	Bankinter*	2,499,569	0.84
1,619	Merlin Properties Socimi	19,849	0.01
245	Pharma Mar	10,954	0.01
		2,530,372	0.86
	Sweden		
26,311	AAK	629,686	0.22
13,092	AddTech	306,855	0.22
9,883	Avanza Bank*	225,855	0.08
24,436	Billerud Aktiebolag	255,793	0.09
3,451	BioGaia	40,729	0.02
708	Bonesupport	20,503	0.01
8,051	Camurus	345,864	0.12
10,254	Cibus Nordic	113,357	0.05
200	Lifeme	7,429	0.00
14,731	Nordnet publ	371,815	0.13
204	NP3 Fastigheter	7,744	0.00
481	Paradox Interactive	8,722	0.00
798	Pricer Fastighet	7,900	0.01
23,761	Sdiptech	698,206	0.24
		2,844,758	1.00
	Switzerland		
113,799	Arygta	331,588	0.11
2,959	Basilea Pharmaceutica*	160,736	0.06
2,634	Cembra Money Bank*	240,588	0.09
8,207	CRISPR Therapeutics	347,911	0.09
492	EFG International	7,039	0.00
191	Implenia	7,025	0.00
178	Inficon	259,711	0.09
11	Siegfried	13,702	0.00
1,203	Sulzer	190,188	0.07
		1,458,396	0.51
	Taiwan		
24,000	Accelsiar Technology	528,226	0.19
9,000	AEROX	60,378	0.02
297,000	Chicony Electronics	1,049,269	0.37
34,000	Chin Poon Industrial	45,467	0.02
172,000	ChipMOS Technologies	205,120	0.07
13,000	Chroma ATE	152,682	0.05
14,000	CTCI	66,369	0.02
81,000	Elan Microelectronics	413,162	0.15
219,000	FLEXium Interconnect	593,539	0.21
4,000	Foxconn Technology Technology	43,889	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	Galaxy	1,670,360	0.26
11,000	Warnaklohat Gamaz Dobam	267,085	0.10
16,000	Lifes	705,239	0.27
277,000	Many Electronics	1,181,948	0.42
58,000	Phison Electronics	904,592	0.34
527,000	Primax Electronics	1,498,493	0.57
2,000	Sanconins	9,371	0.00
121,000	Tong Yang Industry	360,731	0.13
19,000	Tripod Technology	122,648	0.04
34,000	Visual Photonics Epitaxy	100,922	0.05
4,000	Wah Lee Industrial	17,005	0.01
6,000	Weaponics	41,825	0.01
		9,357,641	3.25
	Thailand		
293,900	B Grimm Power	169,260	0.06
34,000	Jubilan	16,270	0.00
158,700	Supps	413,097	0.15
		698,430	0.21
	Turkey		
2,900	Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	8,550	0.01
36,000	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	103,040	0.04
888	MLP Saglik Hizmetleri	8,940	0.00
18,618	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	6,313	0.00
		126,572	0.05
	United Kingdom		
3,868	AJ Bell	22,037	0.01
11,243	Bank of Georgia	673,221	0.24
27,281	Big Yellow	460,066	0.16
52,501	British Land	000,122	0.18
48,211	Chemring	269,745	0.09
6,884	CompuTec	21,519	0.01
717	Cranswick*	40,794	0.02
227,951	Currys	239,759	0.08
1,668	CVS	29,479	0.01
9,164	Diploma	573,739	0.20
1,023	DiscoverIE	8,953	0.00
49,334	Dunelm	668,944	0.24
59,279	Firstgroup	123,349	0.04
113,791	Forterra	280,694	0.09
3,758	Greggs*	240,726	0.08
25,843	Hammerson*	9,709	0.00
9,567	Hill & Smith	249,585	0.09
30,075	Hunting	170,000	0.06
15,089	Impax Asset Management	74,041	0.03
99,289	Investec	681,239	0.24
262,184	ITV*	169,243	0.11
55,401	Johnson Matthey	1,192,015	0.42
4,376	Jupiter Fund Management*	4,979	0.00
3,641	Kainos*	53,362	0.02
381	Keller	21,317	0.01
6,452	Kodiak Pharmaceuticals International	171,681	0.06
1,975	LondMine	100,833	0.04
89,123	Marks & Spencer	421,325	0.14
1,100	MONY	20,328	0.01
8,635	Morgan Sindall*	262,272	0.09
8,053	Paragon Banking	60,599	0.02
118,085	Quilter	199,631	0.11
337	Rathbones	8,204	0.00
11,395	Rightmove	93,168	0.03
2,838	TBC Bank	106,429	0.04
84,893	TechnipFMC	1,510,052	0.54
6,476	Telecom Plus*	168,651	0.06
1,604	TORM	59,166	0.02
51,799	Vesuvius	279,733	0.10
29,728	Wickes	66,098	0.02
		10,536,184	3.72
	United States		
756	1 Automotive	274,689	0.10
41,562	89bio	361,790	0.13
113	1st Source	5,819	0.00
2,516	4D Molecular Therapeutics	57,458	0.01
3,256	Abercrombie & Fitch*	469,056	0.17
11,586	ACADIA Pharmaceuticals	193,122	0.07
941	ACI WorldWide	47,550	0.02
11,077	Acuity Brands*	2,734,204	0.97
177	Adtalem GlobalEd	23,359	0.01
7,613	Advanced Drainage Systems	1,197,528	0.42
35,792	Akcea Air*	1,329,296	0.47
17,519	Alector*	90,368	0.03
3,845	Ameriprise Financial	127,369	0.05
21,318	Ambac Financial	327,189	0.12
1,274	AMERISAFE	63,764	0.02
18,267	Amicus Therapeutics*	208,244	0.07
1,127	AnaptysBio*	41,498	0.02
53,819	Anywhere Real Estate	283,542	0.09
23,438	Apartment Investment and Management	221,264	0.08
3,060	Apellis Pharmaceuticals	119,726	0.04
31,661	Apogee Enterprises	2,281,825	0.74
71,164	Arlington*	2,723,192	0.97
15,776	Arthrocit	393,760	0.14
5,136	Arvinas Therapeutics	107,548	0.04
728	Arrow Biosciences	12,669	0.00
2,236	Arrowhead Pharmaceuticals	74,536	0.01
5,658	Argen	444,595	0.16
1,599	Arrowhead Hotline Properties	24,405	0.01
3,639	Arvinas*	94,614	0.03
9,191	AtriCure*	257,944	0.09
1,463	Avid Bioservices	15,088	0.01
2,195	Avista	85,660	0.03
3,304	Avnet	177,164	0.06
1,361	Axcelis Technologies*	154,851	0.05
27,650	AZEK*	1,164,253	0.41
2,726	Azenta	127,779	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
155	Badger Meter	30,760	0.01
1,073	BankFirst	113,641	0.04
13,999	Bank OZK*	604,745	0.21
10,721	Belflling Brands*	558,459	0.21
23,161	BioCryst Pharmaceuticals	139,764	0.07
3,292	BlueLinx	331,944	0.12
3,171	Blueprint Medicines	297,069	0.11
15,714	Bogtamma*	633,824	0.19
19,319	Box	640,066	0.23
599	Brady	43,299	0.02
1,669	Bright Horizons Family Solutions*	202,196	0.09
13,735	Brighthouse Investment	303,629	0.12
48,372	Brixmor Property	1,320,072	0.47
2,191	Brooks	147,397	0.05
280	C3.ai*	6,672	0.00
264	Cable One	54,633	0.03
11,548	Cabot*	1,249,372	0.44
5,571	CACI International	2,887,635	1.02
575	Carvana	84,964	0.03
799	Castle Biosciences	24,166	0.01
3,819	Catalent Pharmaceuticals	198,152	0.07
6,479	CBL & Associates Properties	229,260	0.08
1,873	Celldex Therapeutics*	75,457	0.03
3,933	Centerspace	440,484	0.16
2,185	Central Garden & Pet*	96,723	0.03
1	Central Garden & Pet	103	0.00
5,709	Chemtrade	178,706	0.06
62,849	Chegg	135,295	0.05
1,848	Chemed	996,309	0.36
8,945	Chewy	188,842	0.07
5,315	Chuy's Light*	774,489	0.27
841	CNO Financial	19,600	0.01
8,122	Comfort Systems USA	2,693,960	1.02
5,794	Commerce Bancshares	329,744	0.15
149	Community Trust Bancorp	7,031	0.00
6,197	CommVault Systems	1,250,893	0.44
99,119	COPT Defense Properties	2,932,777	1.04
8,111	Corcept Therapeutics	292,960	0.10
124,715	Coursera*	1,006,611	0.36
182	CRA International	30,149	0.01
12,753	CSG Systems International*	612,762	0.21
218	Cullen/Frost Bankers	26,546	0.01
5,838	Curtiss-Wright	2,083,214	0.74
642	Cytokinetics	36,860	0.01
14,333	Darling Ingredients	696,436	0.21
526	Day One Biopharmaceuticals	7,522	0.00
1,633	Deluxe US*	32,513	0.01
9,884	Denali Therapeutics*	220,699	0.08
1,062	Diebold*	364,510	0.13
31,139	Dynatron	2,236,110	0.79
773	Dril-Quip	12,623	0.00
22,426	Dropbox	664,462	0.20
2,227	DXC Technology	46,106	0.02
2,256	Dycom Industries	379,089	0.13
3,596	Dynavax Technologies	37,882	0.01
3,791	EastGroup Properties	696,667	0.25
2,433	Elanco Animal Health	27,926	0.01
13,427	Encompass Health	1,224,995	0.43
4,094	Energy Recovery	67,552	0.02
1,196	EnerSys	120,844	0.04
4,826	Envista*	107,831	0.11
3,930	Equity Commonwealth	320,259	0.04
2,932	Eurofins Wodtke*	314,838	0.11
4,356	European Wax Center	30,575	0.01
6,783	EverQuote	160,313	0.06
1,982	Ecowende Energy	35,728	0.01
12,833	Exelixis	327,479	0.12
38,883	ExlService	1,407,259	0.50
7,407	Exponent	800,252	0.28
78,756	EZCORP*	943,243	0.34
427	Federated Hermes	14,559	0.01
308	First Industrial Realty Trust	17,739	0.00
3,499	First Bancs	264,874	0.09
34,309	Flowserve	1,796,343	0.64
6,209	Franklin Covey	246,582	0.09
8,022	Freshpet	817,607	0.29
7,405	Frontdoor	304,592	0.13
2,719	FTI Consulting	511,449	0.22
16,116	Fulgent Genetics	382,325	0.14
24,009	Gap	523,372	0.19
98	Generac	12,470	0.00
442	Glaukos	58,764	0.02
1,423	Globus Medical*	102,891	0.04
4,900	GRAIL	71,214	0.03
772	Great Lakes Dredge & Dock	7,796	0.00
6,946	Griffon	485,289	0.18
9,215	Guardant Health*	237,972	0.08
11,103	Guidewire Software*	1,561,958	0.59
10,741	H&R Block*	693,459	0.24
682	Hagerty	7,551	0.00
1,486	Halozyme Therapeutics*	94,589	0.03
2,595	Hancock Whitney	138,634	0.05
1,979	Hasbro	113,702	0.04
765	Hawaiy Furniture	7,153	0.00
539	Heartland Express	8,681	0.00
1,607	Hamscroft & Payne*	46,179	0.02
19,206	Howard Hughes*	1,385,452	0.49
8,190	Hubl*	381,604	0.14
71,014	Huntsman	1,569,409	0.55
2,104	Impby*	383,649	0.13
55	Ingredion	7,124	0.00
184	Innospec	21,077	0.01
2,404	Insmed*	183,572	0.07
3,424	Integrity	329,855	0.11
1,537	Installed Building Products*	342,224	0.12
7,123	Intellia Therapeutics	162,282	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
70,182	Interactive Brokers*	7,299,252	0.46
426	Markel	7,560	0.00
3,657	Vitra Cellular Therapies	365,133	0.09
9,776	Ionis Pharmaceuticals*	330,241	0.12
183	Radnet	7,683	0.00
48,328	Iridium Communications	1,258,986	0.49
24,562	Ironwood Pharmaceuticals	122,670	0.04
1,309	iTeos Therapeutics	21,934	0.01
17,218	ITT*	2,393,119	0.66
1,759	John B Sanfilippo & Son	170,257	0.06
57	KB Home	3,680	0.00
38,835	Kennedy-Wilson	430,177	0.16
796	Kezar Therapeutics	36,086	0.01
1,864	Kilroy Realty	72,013	0.03
13,644	Korn Ferry	888,371	0.26
2,251	Kura Oncology	46,373	0.02
2,255	Kyndryl	63,283	0.02
19,889	Lamar Advertising*	2,444,536	0.85
696	Landsea*	52,968	0.03
3,256	Lazard*	183,575	0.07
1,323	Life Time	31,289	0.01
1,445	Lindblad Expeditions	14,609	0.01
20,829	LivaNova	933,647	0.33
20,794	Louisiana-Pacific	2,034,489	0.72
12,857	Lyft	147,754	0.05
573	M/I Homes	109,033	0.04
14,262	MaxCyte	102,779	0.04
2,680	Mercus	42,252	0.01
3,189	Masimo	375,221	0.13
2,121	MaxTec	239,599	0.08
5,185	Mataxi*	168,329	0.06
7,797	Mannus	725,941	0.26
29,228	MediaAlpha	604,475	0.18
475	Medpace	166,245	0.06
287	Merit Medical Systems	27,632	0.01
53,056	MGIC Investment*	1,336,481	0.47
5,435	Midland States Bancorp	140,654	0.05
6,664	MMedx	44,443	0.02
1,729	Minerals Technologies	130,376	0.05
1,447	Movado	34,974	0.01
19,291	Mueller Water Products	393,677	0.11
14,327	Murphy Oil	631,388	0.18
7,325	Myriad Genetics	210,374	0.08
2,032	Napco Security Technologies	96,480	0.03
4,467	Natera	629,137	0.19
39,911	National Vision*	462,537	0.14
1,487	Natrol*	100,919	0.04
42,915	NetScout Systems	910,257	0.32
3,267	NETSTREIT	55,090	0.02
3,797	New York Times*	226,592	0.09
712	NextEra Energy Partners	19,917	0.01
41,284	NMI	1,671,179	0.59
2,281	Northfield Bancorp	27,623	0.01
4,259	Nurix Therapeutics	106,796	0.04
29,614	Nutanix	1,913,191	0.47
156	Omega Flex	7,226	0.00
22,136	Omnicell*	1,002,839	0.36
419	OneMain	22,951	0.01
463	OneSpan	7,491	0.00
6,062	Orec Innovation	1,289,448	0.46
55,279	OraSure Technologies	281,242	0.09
721	ORIC Pharmaceuticals	7,518	0.00
27,790	Outbrain	2,999,127	1.06
27,661	Outfront Media*	473,581	0.17
154	Palomar	17,368	0.01
31,947	Park Hotels & Resorts	487,453	0.17
79	Parsons	7,475	0.00
397	Paymentus	9,680	0.00
1,254	PC Connection	93,109	0.03
2,941	Pebblebrook Hotel Trust*	39,704	0.01
9,510	Peggybeins	697,466	0.25
2,661	Penske Automotive	489,231	0.17
429	Perdoceo*	85,787	0.03
28,204	Petco Health & Wellness	64,754	0.02
1,023	Pilgrim's Pride	49,892	0.02
56	PJT Partners	7,158	0.00
1,561	Pliant Therapeutics	17,617	0.01
25,074	Power Integrations*	1,889,968	0.65
1,093	PRA	36,521	0.01
8,337	Premier Financial	464,871	0.17
3,648	Prima Health	71,589	0.03
12,908	PROG	581,347	0.21
1,777	Progress Software	103,812	0.04
47,219	PROG*	348,735	0.13
5,966	PTC Therapeutics*	270,668	0.08
4,482	PVH*	435,454	0.15
16,389	Qualys*	2,263,793	0.73
3,525	QuinStreet	62,472	0.02
4,642	Radius Recycling	70,837	0.02
5,327	Ralph Lauren	997,026	0.32
250	Rambus*	10,342	0.00
1,868	RE/MAX	22,832	0.01
9,031	Reinsurance of America	1,741,281	0.62
17,069	Relay Therapeutics*	155,124	0.04
56,641	Renilly Global*	782,779	0.27
282	REVOLUTION Medicines	11,779	0.00
19,660	RingCentral*	680,852	0.24
4,441	RLI	681,208	0.24
9,417	RLJ Lodging Trust*	91,294	0.02
26,880	Robert Half	1,880,481	0.00
148	Royal Gold*	20,524	0.01
11,904	Saga Therapeutics	95,827	0.03
3,612	Sangha Therapeutics*	476,752	0.17
1,940	Saul Centers	79,595	0.03
761	Scholar Rock	7,009	0.00
22	Seaboard	88,366	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,194	Seagull Entertainment*	65,380	0.02
72	Silicon Laboratories	8,764	0.00
3,557	Skechers USA	241,698	0.09
9,985	Sonos	74,602	0.03
17,171	Spectrum Brands	1,614,249	0.57
750	Squarespace	33,555	0.01
6,447	Steelcase	80,071	0.03
983	Sterling Infrastructure	173,593	0.06
3,035	Steven Madden	160,094	0.06
1,113	Stoneridge*	16,800	0.01
1,270	Stride*	104,178	0.04
1,346	Surgery Partners	30,385	0.02
8,264	Sunopta	685,912	0.24
3,283	Tanger*	89,541	0.04
17,248	Taylor Morrison Home	1,140,544	0.41
149,160	Teladoc Health*	1,990,815	0.72
3,484	Tenet Healthcare	900,144	0.32
1,365	Tetra Tech*	465,347	0.16
8,340	Texas Roadhouse	1,071,290	0.38
287	TG Therapeutics	8,993	0.00
666	Tilray	10,409	0.00
16,845	Toll Brothers	2,232,295	0.79
180	TransMedics	30,224	0.01
17,882	Travere Therapeutics	182,400	0.06
20,539	Tri Pointe Homes	1,747,624	0.62
9,361	Trinet	900,947	0.31
384	Trinity Industries	12,589	0.01
48,969	UGI	1,125,360	0.40
181	Ultra Clean	6,878	0.00
4,585	Ultragenyx Pharmaceutical	200,760	0.08
376	Universal Insurance	7,903	0.00
221	Upbound	7,349	0.00
894	Varonis Systems*	30,389	0.02
994	Vaxcyte*	76,596	0.05
81	Veeco Instruments*	3,271	0.00
5,465	Verastem	204,156	0.07
2,015	Vericel*	104,000	0.04
8,171	Veren Systems	256,872	0.09
8,111	Viavi Solutions*	68,430	0.03
861	Viking Therapeutics	89,055	0.02
5,251	Vir Biotechnology	42,589	0.02
251	Virtu Financial	7,653	0.00
111	Virtus Investment Partners	23,310	0.01
4,226	Vital Farms*	131,045	0.05
15,206	Warby Parker	228,697	0.08
4,991	Watts Water Technologies	975,694	0.35
146	Webster Financial	6,931	0.00
1,928	Whirlpool*	199,398	0.07
5,604	Wingstop	2,279,435	0.81
1,095	Wintrust	111,139	0.22
1,184	Wintrust Financial	125,444	0.04
16,554	Workiva	1,321,389	0.47
50	World Acceptance	7,826	0.00
9,675	Xerox	165,898	0.06
3,684	Xperi	34,861	0.01
2,046	XPO*	230,214	0.08
20,458	Yelp	1,066,030	0.38
629	Ymabs Therapeutics	8,667	0.00
35,317	Zipmotive*	935,511	0.12
44,172	Zurn Elkay Water Solutions*	1,490,432	0.53
		136,802,452	48.52
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		276,339,389	98.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		276,339,389	98.07
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
1,272,754	Diagnocure*	-	0.00
	United States		
262	GS Liberty Escrow Share*	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
RIGHTS			
	Taiwan		
4,180	Merry Electronics Rts (01/10/2024)*	5,423	0.00
Total Rights		5,423	0.00
Total Other Transferable Securities		5,423	0.00
Total Portfolio		276,344,812	98.08
Other Net Assets		5,424,600	1.92
Total Net Assets (USD)		281,769,412	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	865,742	USD	582,164	BNY Mellon	19/9/2024	(3,650)
Net unrealised depreciation						(3,650)
GBP Hedged Share Class						
GBP	151,871	USD	195,161	BNY Mellon	19/9/2024	6,611
USD	5,242	GBP	3,969	BNY Mellon	19/9/2024	(69)
Net unrealised appreciation						6,482
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 961,290)						2,786

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
16	USD	MSCI EAFE Index	September 2024	1,969,760	65,030
10	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	551,550	6,100
35	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	2,768,375	98,439
Total				5,289,685	169,569

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	20.93
Financials	18.68
Consumer Non-cyclical	18.32
Consumer Cyclical	13.44
Technology	12.93
Basic Materials	4.77
Energy	3.41
Communications	2.94
Utilities	2.39
Diversified	0.36
Other Net Assets	1.83
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

United Kingdom Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (GBP)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Jersey		
74,584	Pinewave Industries	612,885	0.27
	United Kingdom		
329,754	3i	10,851,999	5.05
133,776	Anglo American	2,973,172	1.38
28,017	Ashtead	1,620,454	0.80
137,737	AstraZeneca	19,302,432	9.62
620,060	Auto Trader	5,284,980	2.79
999,272	Baltic Classifieds	2,810,761	1.46
648,673	BP	2,778,133	1.46
1,168,559	Croda	1,174,888	0.52
446,752	Compass	10,730,583	5.64
115,012	Diageo	2,995,059	1.58
60,535	Diploma	2,705,915	1.42
19,335	Games Workshop	2,043,325	1.07
999,400	GlaxoSmithKline	1,945,377	0.90
238,600	Halma	6,196,554	3.26
199,900	Hargreaves Lansdown	2,197,182	1.16
268,199	Howden Joinery	2,412,227	1.30
700,617	HSBC	4,606,109	2.46
109,483	Indivior	997,558	0.52
94,990	Johnson Matthey	1,639,720	0.81
101,478	London Stock Exchange	10,446,911	5.47
459,800	Melrose Industries	2,217,500	1.17
91,939	Next	9,383,497	4.90
599,811	Pearson	6,312,100	3.52
94,258	Reckitt Benckiser	4,136,129	2.17
515,722	RELX	19,279,343	9.99
582,021	Rentokil Initial	2,810,400	1.48
997,546	Rightmove	6,977,552	2.65
624,723	Rio Tinto	3,969,995	2.14
344,729	Sage	3,919,926	1.99
1,512,562	Serco	2,824,193	1.48
1,497,139	Shaftesbury Capital	2,999,992	1.99
448,562	Shell	12,200,447	6.31
243,908	Smith & Nephew	2,919,681	1.54
32,139	Spirax	2,477,917	1.30
398,289	Standard Chartered	4,290,224	2.29
733,000	Trainline	2,299,589	1.19
113,500	Travis Perkins	1,052,165	0.54
		177,870,268	93.33
	United States		
10,410	Mastercard	3,820,241	2.01
11,506	Microsoft	3,983,380	1.85
19,000	S&P Global	3,823,346	2.00
		11,334,972	5.86
Total Common Stocks (Shares)		189,423,123	99.55
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		189,423,123	99.55
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
217,067	Pattisserie Holdings*	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		189,423,123	99.55
Other Net Assets		840,114	0.45
Total Net Assets (GBP)		190,271,237	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclicals	26.71
Financials	22.99
Consumer Cyclicals	14.04
Communications	12.09
Energy	7.77
Industrials	7.15
Basic Materials	6.61
Technology	3.31
Other Net Assets	0.45
	100.00

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

US Basic Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Canada		
240,234	Suncor Energy*	8,799,967	1.16
105,401	Teck Resources*	5,005,329	0.66
		14,795,196	1.95
	Cayman Islands		
417,716	Nibiya	4,321,691	0.57
	France		
19,212	Pernod Ricard	2,703,043	0.37
504,913	Sanofi ADR*	17,133,007	2.26
		19,433,050	2.63
	Germany		
202,385	Bayer	6,260,816	0.84
42,264	Henkel	4,163,389	0.62
		10,424,194	1.46
	Ireland		
28,763	Allegion	4,095,405	0.54
128,104	Johnson Controls International	9,180,422	1.20
197,511	Medtronic	17,405,348	2.27
44,562	Willis Towers Watson	12,012,166	1.54
		42,693,379	5.55
	Japan		
95,199	Komatsu*	2,231,970	0.27
50,900	Sony	9,447,664	1.25
		11,679,634	1.52
	Jersey		
107,555	WPP*	5,302,493	0.70
	Netherlands		
10,451	Adyen	9,024,191	1.19
352,951	CNH Industrial	3,827,422	0.51
279,725	Koninklijke Philips*	8,459,664	1.10
		21,410,987	2.80
	South Korea		
19,414	Samsung Electronics GDR	16,169,685	2.12
	Switzerland		
19,991	Swatch*	4,174,259	0.54
126,621	UBS	4,178,577	0.55
		8,352,836	1.09
	Taiwan		
20,838	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4,380,041	0.57
	United Kingdom		
27,473	AstraZeneca	4,136,389	0.54
464,869	BP ADR*	16,967,258	2.24
343,483	British American Tobacco ADR*	12,645,434	1.66
62,647	Diageo	1,719,872	0.23
279,182	Rightmove*	2,275,609	0.30
405,445	Shell	14,360,364	1.89
		54,671,295	7.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		
19,638	Air Products and Chemicals	4,827,826	0.63
52,960	Albemarle*	4,643,651	0.61
53,655	American Electric Power	5,450,488	0.71
221,000	American International	16,780,849	2.19
329,668	AT&T*	6,551,154	0.84
141,666	Bank of America	6,107,291	0.80
137,167	Baxter International*	5,297,200	0.69
37,671	Bristol-Myers Squibb	1,889,888	0.25
174,262	Cardinal Health	19,057,210	2.50
29,675	Cigna	8,515,751	1.11
111,602	Cisco Systems	5,599,894	0.73
205,129	Citigroup	34,943,786	2.91
7,479	Citizens Financial	300,528	0.04
184,331	Cognizant Technology Solutions	11,736,933	1.53
173,005	Comcast	14,730,407	1.75
78,121	Crown Castle	8,754,812	1.14
69,139	CVS Health	20,342,353	2.40
7,909	Discover Financial Services	1,062,770	0.13
45,561	Dollar General	6,899,723	0.82
74,629	Dominion Energy*	4,388,766	0.49
93,807	Electronic Arts	13,570,887	1.77
21,684	Elevance Health	11,699,118	1.37
5,256	Eli Lilly	5,833,619	0.70
47,126	Entergy	5,685,799	0.67
170,419	Exelon	6,842,511	0.81
144,221	Fidelity National Financial	9,645,082	1.17
89,240	Fidelity National Information Services	12,305,826	1.43
4,466	First American Financial*	282,569	0.03
13,799	First Citizens BancShares	23,525,484	2.79
120,268	Fortive*	9,755,543	1.12
143,910	Fox	5,896,596	0.70
291,205	General Motors	14,133,825	1.67
39,091	Hasbro*	2,709,705	0.30
10,472	Hess	1,642,997	0.14
91,590	Hewlett Packard Enterprise	1,885,811	0.17
605,562	HP	18,628,139	2.19
20,724	Humana	7,834,751	0.89
93,045	Huntington Ingalls Industries*	19,149,327	2.27
262,161	Intel	6,362,981	0.67
70,087	Intercontinental Exchange	11,444,691	1.35
42,552	International Flavors & Fragrances	5,281,944	0.64
91,295	JPMorgan Chase	12,342,477	1.45
162,540	Keurig Dr Pepper	5,170,329	0.61
37,063	Kimberly-Clark	5,241,664	0.53
163,426	Kinder Morgan	4,143,194	0.49
663,228	Kraft Heinz	19,917,884	2.40
91,161	Liberty	11,836,538	1.39
34,658	Lincoln Electric*	7,117,319	0.84
53,941	Loar*	4,265,889	0.52
87,642	Lumen	699,587	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Basic Value Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
29,224	Microsoft	10,505,397	3.29
78,709	Mid-America Apartment Communities	11,137,631	3.48
305,133	Kimco Realty	6,215,749	1.95
461,822	PG&E	8,449,091	2.65
37,451	PPG Industries	4,640,645	1.45
207,674	Swiss Re	5,603,530	1.75
161,757	Sanofi	17,410,063	5.45
234,084	STMicroelectronics	11,465,158	3.59
54,994	Stanley Black & Decker	5,357,265	1.67
9,248	Thermo Fisher Scientific	5,010,779	1.57
251,431	Verizon Communications	10,372,230	3.25
32,251	Visa	8,863,096	2.77

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
643,911	Wells Fargo	38,457,554	12.02
58,005	Washington Federal	1,842,463	0.57
83,211	Williams	4,234,428	1.32
		308,371,956	96.41
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		308,605,945	96.48
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		308,605,945	96.48
Total Portfolio		308,605,945	96.48
Other Net Assets		11,454,952	3.52
Total Net Assets (USD)		320,060,897	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CHF	4,711,971	USD	5,441,218	State Street	13/09/2024	7,314
USD	173,446	CHF	1,233,671	State Street	13/09/2024	(1,888)
Net unrealised appreciation						5,426
EUR Hedged CHH Class						
EUR	27,548,431	USD	31,481,542	State Street	13/09/2024	386,729
USD	482,446	EUR	437,344	State Street	13/09/2024	(2,255)
Net unrealised appreciation						384,474
SGD Hedged Share Class						
SGD	219,737	USD	172,616	State Street	13/09/2024	1,102
USD	1,224	SGD	1,614	State Street	13/09/2024	(10)
Net unrealised appreciation						1,092
Total net unrealised appreciation						391,992
EUR underlying exposure - USD 31,926,420						

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	26.31
Financials	20.01
Technology	12.03
Industrial	7.94
Energy	7.84
Communications	6.16
Consumer Cyclical	6.01
Utilities	5.25
Basic Materials	2.24
Other Net Assets	3.52
	100.00

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 6,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	4,387	0.00
USD 15,384	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	9,491	0.00
USD 17,750	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046*	7,911	0.00
USD 31,250	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/7/2038	6,719	0.00
USD 12,000	YPF 6.95% 21/7/2027	11,640	0.00
USD 60,000	YPF 8.5% 27/7/2031	62,660	0.01
		99,561	0.01
	Belgium		
EUR 2,267,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024	2,448,485	0.44
	Bermuda		
USD 600,000	Deva Draft Funding Ltd 6.994% 20/7/2037	600,270	0.09
USD 1,236,649	PFP 2020-6 7.613% 19/8/2035	1,236,987	0.22
USD 626,000	PFP 2024-11 7.113% 17/9/2039	632,013	0.12
		2,379,370	0.43
	Brazil		
BRL 35,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	689,150	0.11
BRL 25,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	469,960	0.08
BRL 221,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	3,939,684	0.69
USD 1,300,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034*	1,378,233	0.25
USD 61,897	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	35,572	0.01
		6,960,544	1.29
	Bulgaria		
USD 5,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	5,370	0.00
	Canada		
USD 119,000	Algonquin Power & Utilities 4.364% 15/6/2028	115,584	0.02
USD 22,000	Enbridge 3.4% 1/8/2051	16,829	0.00
USD 214,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032*	178,750	0.03
		311,163	0.05
	Cayman Islands		
USD 250,000	ACAS CLO 2015-1 7.141% 18/10/2028	250,254	0.05
USD 500,000	AGL CLO 12 6.334% 20/7/2034	500,566	0.09
USD 270,000	AGL CLO 14 9.194% 21/7/2034	270,760	0.05
USD 250,000	AGL CLO 5 8.863% 15/7/2035	252,231	0.05
USD 250,000	AGL CLO 7 9.763% 15/7/2034	250,463	0.05
USD 500,000	AGL Core CLO 4 0% 20/10/2037	500,000	0.09
USD 500,000	AGL Core CLO 4 6.944% 20/4/2037	499,406	0.09
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 7.143% 15/10/2034	251,020	0.05
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.994% 20/4/2034	249,668	0.04
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 7.344% 20/4/2034	251,139	0.05
USD 84,975	AIMCO CLO 21 6.233% 20/10/2030	84,992	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXIV 7.113% 15/7/2031	250,696	0.05
USD 94,791	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	94,736	0.02
USD 630,000	ARES LIV 2024-CREX 7.028% 17/5/2049	630,055	0.11
USD 250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 6.68% 24/7/2034	249,930	0.04
USD 250,000	Barrett CLO 6.544% 22/10/2032	250,425	0.05
USD 69,629	BlackMountain CLO 2015-2 6.794% 22/10/2030	69,518	0.01
USD 483,750	BlackMountain CLO 2015-3 6.564% 20/4/2031	481,800	0.09
USD 555,278	Cadogan CLO 6.564% 20/1/2031	555,331	0.10
USD 73,033	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-3-R 6.83% 14/10/2030	73,055	0.01
USD 250,000	CBAM 2017-1 7.644% 20/7/2030	250,382	0.05
USD 250,000	CIFC Funding 2014-4R 6.345% 24/4/2031	250,011	0.04
USD 268,000	CIFC Funding 2015-III 6.694% 19/4/2029	267,271	0.05
USD 571,741	CIFC Funding 2018-I-R 5.415% 18/4/2031	572,449	0.10
USD 88,872	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	88,941	0.01
USD 114,008	Clear Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	113,999	0.02
USD 1,239,724	Dryden 53 CLO 6.681% 15/7/2031	1,241,977	0.22
USD 148,006	Dryden XXV Senior Loan Fund 6.903% 15/1/2029	148,282	0.03
USD 200,000	Fantasia 7.95% 5/7/2023**	2,000	0.00
USD 224,628	Flatiron CLO 19 6.497% 17/4/2031	225,005	0.04
USD 703,000	Flatiron CLO 20 7.043% 20/8/2034	702,213	0.14
USD 243,000	FWD 6.4% 5/4/2029	243,629	0.05
USD 250,000	Gallatin JOR CLO 6.743% 16/4/2034	250,172	0.05
USD 748,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 6.679% 20/1/2034	750,098	0.13
USD 870,000	Golub Capital Partners CLO 53B 7.282% 20/4/2037	873,844	0.16
USD 23,436	Grippen Park CLO 6.504% 20/1/2030	23,545	0.00
USD 429,936	LCM XIV 6.584% 20/7/2031	430,833	0.02
USD 214,587	Lowngs Bond Loan 2021-1 7.234% 20/1/2048	217,651	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1170 to 1205 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	MP CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Neuberger Berman Loan Advisers CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Neuberger Berman Loan Advisers CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	OCP CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	OHA Loan Funding [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Palmer Square CLO 2014-[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Pikes Peak CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Prima Capital CRE Securitization [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rockford CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rockford Tower CLO [illegible]	841,376	[illegible]
[illegible]	Rockford Tower CLO 2018-[illegible]	441,147	[illegible]
[illegible]	Rockford Tower CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rockford Tower CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	RR [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	RR [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	RR [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Symphony CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tiaa CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	TRINITAS CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Trimaran CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Voya CLO 2014-[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Colombia		
[illegible]	Colombian TES [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Colombian TES [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Colombian TES [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ecopetrol [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Czech Republic		
[illegible]	Czech Republic Government Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
	Dominican Republic		
[illegible]	Dominican Republic International Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
	Egypt		
[illegible]	Egypt Treasury Bills [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Egypt Treasury Bills [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	French Republic Government Bond OAT [illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	Deutsche Bank [illegible]	[illegible]	[illegible]
	Hungary		
[illegible]	Hungary Government International Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hungary Government International Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Indonesia		
[illegible]	Indonesia Government International Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Indonesia Government International Bond [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	International		
[illegible]	European Union [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	European Union [illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	Ares European CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Avoca CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Avoca CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Avoca CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Avoca CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Avoca CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible] CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	BlueMountain Fuji CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CIFC European Funding CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CVC Cordatus Loan Fund IV [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	CVC Cordatus Loan Fund V [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Euro-Galaxy [illegible] CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fidelity Grand Harbour CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Harvest CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Harvest CLO [illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

[illegible]

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 250,000	Morgan Park Euro Funding VII 6.683% 25/07/34	277,985	0.05
EUR 257,000	Man GLG Euro CLO IV 7.18% 15/10/2032	278,367	0.05
EUR 150,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.05% 15/1/2032	165,875	0.03
EUR 350,000	Penta CLO 11% 15/8/2038	387,539	0.07
EUR 345,000	Penta CLO 11 6.76% 15/4/2038	381,511	0.07
EUR 350,000	Penta CLO 12 6.76% 15/8/2038	387,332	0.07
EUR 100,000	St Paul's CLO 3X 6.29% 15/4/2033	110,637	0.02
		5,809,449	1.06
	Israel		
USD 275,000	State Government International Bond 6.75% 12/3/2054*	295,867	0.05
	Italy		
EUR 196,549	Cassia 2022-1 4.068% 22/8/2134	217,644	0.04
	Japan		
JPY 211,850,000	Japan Government Ten Year Bond 1.9% 20/9/2034	1,555,696	0.28
JPY 80,700,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/9/2054	623,653	0.11
USD 437,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	384,394	0.07
		2,563,743	0.46
	Jersey		
GBP 750,000	Carlyle CLO 2023-2 7.57% 15/5/2037	994,362	0.18
USD 265,000	Goldman Capital Partners (Jersey) 7.256% 29/6/2028	265,259	0.05
USD 500,000	Invesco US CLO 2023-1 7.532% 22/4/2037	497,500	0.09
GBP 100,000	Heritage Data Centers Jersey Borrower 5.972% 20/5/2029	144,111	0.03
		1,902,041	0.35
	Luxembourg		
USD 24,891	Gol Finance 7% 31/1/2025	24,681	0.01
USD 27,000	Kleopatra Holdings 6.5% 01/9/2026**	14,040	0.00
USD 27,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	19,710	0.00
		58,431	0.01
	Mexico		
USD 38,703	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	36,123	0.01
MXN 418,000	Mexican Bonos 7.75% 29/11/2034	1,869,644	0.34
MXN 100,000	Mexican Bonos 8% 31/7/2047	447,605	0.08
MXN 113,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	507,234	0.10
MXN 245,900	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	1,101,110	0.21
MXN 421,000	Mexico Cetes 0% 2011/2024	210,850	0.04
USD 544,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	453,759	0.09
USD 408,000	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	345,599	0.06
USD 719,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050*	555,775	0.10
USD 1,109,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,156,540	0.21

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 331,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	320,841	0.06
MXN 8,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	40,084	0.00
		6,877,794	1.24
	Netherlands		
USD 119,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	100,015	0.02
USD 28,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	23,356	0.01
USD 68,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	61,627	0.01
		182,998	0.04
	Oman		
USD 201,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	212,540	0.04
	Panama		
USD 357,000	Panama Government International Bond 7.875% 1/3/2057*	371,108	0.06
USD 445,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	321,857	0.06
		644,965	0.12
	Peru		
USD 524,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	343,199	0.06
PEN 833,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	222,993	0.04
PEN 128,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	36,343	0.01
		602,535	0.11
	Philippines		
USD 553,000	Philippine Government International Bond 5% 17/7/2033	524,211	0.09
USD 282,000	Philippine Government International Bond 5.2% 01/2/2055	271,242	0.04
		795,453	0.13
	Poland		
PLN 118,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2034	21,200	0.01
PLN 542,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	125,726	0.02
PLN 497,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	118,468	0.02
PLN 321,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	80,621	0.01
PLN 331,000	Republic of Poland Government Bond 6.25% 24/10/2035	349,457	0.06
		695,799	0.11
	Singapore		
USD 78,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	78,476	0.02
	South Africa		
ZAR 2,433,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	120,426	0.02

* All or a portion of this security represents a security on loan.
** This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
ZAR 1,730,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	91,159	0.21
ZAR 750,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	35,319	0.21
ZAR 1,932,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	90,947	0.21
		217,860	0.63
	Switzerland		
USD 1,729,000	UBS 7.95% 9/1/2029	1,749,462	5.21
	Turkey		
USD 94,642	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	92,865	0.27
TRY 2,113,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	60,839	0.18
TRY 508,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	15,679	0.05
TRY 1,404,000	Turkiye Government Bond 5% 13/2/2025	41,435	0.12
		171,723	0.52
	Ukraine		
USD 151,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	67,717	0.20
USD 14,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	12,530	0.04
		80,247	0.24
	United Kingdom		
USD 205,000	Anglo American Capital 4.5% 15/3/2028	195,731	0.58
USD 300,000	Anglo American Capital 5.625% 1/4/2030	297,309	0.87
USD 35,348	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	33,647	0.10
USD 215,000	BAE Systems 1.9% 15/2/2031	182,960	0.53
USD 1,170,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	1,090,599	3.21
USD 1,064,000	BAE Systems 5.25% 26/3/2031	1,069,365	3.14
GBP 100,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	121,505	0.36
USD 87,431	SGD Power 4% 1/10/2032	73,173	0.21
USD 73,274	SGD Power 4% 1/12/2035	59,943	0.17
GBP 2,277,826	United Kingdom Gilt 4.25% 31/3/2044	2,505,750	7.37
		4,687,672	13.77
	United States		
USD 562,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	527,381	1.55
USD 200,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	188,397	0.55
USD 100,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	96,212	0.28
USD 100,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.171% 5/6/2037	89,961	0.26
USD 240,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.754% 5/6/2037	226,113	0.66
USD 112,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 6.736% 15/10/2034	105,777	0.31
USD 231,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.182% 15/10/2034	193,898	0.57
USD 219,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.946% 15/10/2034	195,714	0.57
USD 145,000	6.297762 4.99% 15/6/2027	145,433	0.43
USD 85,000	6.297762 5.03% 17/9/2029	84,840	0.25
USD 333,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	301,774	0.89
USD 1,492,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	1,343,534	3.95
USD 279,000	Advanced Micro Devices 4.393% 1/6/2052	252,812	0.74
USD 259,000	AEP Texas 5.45% 15/11/2033	248,276	0.73
USD 179,000	AEP Texas 5.8% 15/5/2033	177,843	0.52
USD 172,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	145,700	0.43
USD 59,000	AEP Transmission 4.5% 15/6/2052	52,356	0.15
USD 81,000	AEP Transmission 5.4% 15/3/2053	77,700	0.23
USD 28,000	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	24,225	0.07
USD 901,912	Agua Mortgage Loan Trust 2021-1 2.119% 25/11/2051	840,778	2.47
USD 143,000	Alabama Power 3.75% 1/3/2045	117,809	0.35
USD 218,000	Alabama Power 4.15% 15/8/2044	189,832	0.56
USD 61,000	Alabama Power 4.3% 2/1/2046	53,899	0.16
USD 221,665	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/9/2034	219,532	0.64
USD 1,215,302	Alternative Loan Trust 2005-62CB 5.5% 25/12/2035	770,797	2.26
USD 18,049	Alternative Loan Trust 2005-51 6.115% 20/11/2035	17,536	0.05
USD 251,478	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.002% 25/11/2046	229,280	0.67
USD 346,213	Alternative Loan Trust 2006-OA19 5.772% 20/2/2047	319,977	0.94
USD 66,647	Alternative Loan Trust 2006-OA3 5.63% 20/5/2046	50,695	0.15
USD 35,911	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.862% 25/7/2036	29,874	0.09
USD 44,629	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.882% 25/11/2036	39,814	0.12
USD 247,725	Alternative Loan Trust 2007-1T2 6% 25/7/2037	240,308	0.71
USD 129,166	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	84,822	0.25
USD 521,000	Altria 5.8% 14/2/2039	500,288	1.47
USD 161,000	Altria 5.95% 14/2/2033	154,568	0.45
USD 48,000	Altria 6.875% 15/5/2049	50,947	0.15
USD 294,000	Altria 6.95% 15/2/2042	299,872	0.88
USD 73,000	Altria 6.98% 10/9/2062	80,549	0.24
USD 193,000	Altria 6.875% 1/11/2033	203,238	0.59
USD 154,000	Amazon.com 2.1% 12/5/2031	135,757	0.40
USD 61,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	39,999	0.12
USD 57,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	39,972	0.12
USD 39,000	Amazon.com 3.88% 22/8/2037	35,995	0.11
USD 45,000	Amgen Inc 5.6% 15/3/2033	44,114	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 190,000	American Express 5.043% 26/7/2036	182,869	0.04
USD 36,516	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 6.662% 25/2/2047	17,767	0.00
USD 167,891	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.582% 25/5/2047	84,317	0.02
USD 95,000	American International 4.375% 30/6/2050	83,845	0.02
USD 70,000	American Municipal Power 8.084% 15/2/2050	95,386	0.02
USD 457,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	404,579	0.07
USD 572,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	480,246	0.09
USD 1,138,000	Amgen 5.25% 2/3/2030	1,170,829	0.21
USD 443,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	454,823	0.08
USD 502,000	Anteri Resources 5.375% 1/3/2036	498,662	0.09
USD 252,000	Anteri Resources 7.625% 1/2/2029	261,200	0.05
USD 374,000	Apache 4.75% 15/4/2043	307,099	0.06
USD 1,365,535	APS Representation Trust 2016-1 3.551% 5/1/2057	664,960	0.12
USD 649,874	APSIT 2022-CRE7 7.684% 15/6/2039	661,469	0.12
USD 122,738	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.872% 25/5/2035	97,512	0.02
USD 101,200	Argent Trust 2005-W1 5.992% 25/7/2035	27,424	0.01
USD 90,000	Ashford HospitalityTrust 2018-ASHF 8.259% 15/4/2035	89,310	0.02
USD 65,000	Ashford HospitalityTrust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	63,064	0.02
USD 227,000	Ashford HospitalityTrust 2018-ASHF 8.609% 15/4/2035	222,097	0.04
USD 237,000	Associated Banc-Corp 5.468% 26/6/2035	231,350	0.04
USD 157,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	117,845	0.02
USD 1,089,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	774,048	0.15
USD 1,065,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	804,686	0.15
USD 73,000	AT&T 3.85% 1/6/2060	54,036	0.01
USD 90,000	AT&T 4.5% 9/3/2048	69,739	0.01
USD 144,000	AT&T 4.55% 1/3/2047	116,647	0.02
USD 200,000	Baltimore Gas and Electric 3.2% 15/9/2049	147,257	0.03
USD 39,000	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2047	30,689	0.01
USD 31,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	27,649	0.09
USD 27,000	Baltimore Gas and Electric 5.65% 1/6/2054	26,557	0.01
USD 150,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.718% 14/4/2033	143,049	0.03
USD 800,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH II 7.84% 15/11/2032	699,151	0.13
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH II 8.684% 15/11/2032	91,527	0.02
USD 210,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.184% 15/11/2032	200,251	0.05
USD 51,612	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.488% 25/10/2036	27,822	0.01
USD 648	Banc of America Funding 2005-1 Trust 2.75% 25/7/2035	467	0.00
USD 128,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	101,227	0.02
USD 43,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	29,469	0.01
USD 491,000	Bank of America 2.831% 24/10/2051	326,646	0.06
USD 207,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	183,119	0.03
USD 38,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	25,857	0.01
USD 62,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	55,772	0.01
USD 23,000	Bank of America 5% 21/1/2044	25,981	0.00
USD 843,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035	914,830	0.17
USD 1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 3.713% 15/2/2050	92,692	0.09
USD 830,000	Bankunited Manufactured Housing Contract Trust 7.241% 10/1/2035	82,011	0.02
USD 414,000	BAT Capital 4.54% 15/8/2047	341,883	0.06
USD 343,000	BAT Capital 4.758% 6/9/2049	307,159	0.06
USD 57,000	BAT Capital 5.282% 2/4/2050	52,586	0.01
USD 242,000	BAT Capital 5.65% 16/3/2052	209,046	0.13
USD 184,000	BAT Capital 7.081% 2/8/2053	211,630	0.04
USD 139,000	Bay Area Toll Authority 7.043% 1/4/2050	125,200	0.02
USD 66,211	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.872% 25/11/2035	58,799	0.01
USD 115,519	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.847% 25/1/2036	104,464	0.02
USD 3,478	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.067% 25/1/2036	3,277	0.00
USD 21,041	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.812% 25/7/2036	20,309	0.00
USD 7,825	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.767% 25/10/2036	7,600	0.00
USD 244,154	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.737% 25/12/2036	236,196	0.04
USD 124,297	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.737% 25/3/2037	122,124	0.02
USD 513,228	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.737% 25/7/2037	490,279	0.09
USD 347,796	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.012% 25/12/2037	330,443	0.06
USD 148,916	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.662% 25/4/2038	139,883	0.03
USD 473,428	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.356% 28/5/2039	385,756	0.07

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 44,700	Banner Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.881% 26/5/2039	29,557	0.00
USD 17,261	Banner Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.388% 26/12/2040	17,151	0.00
USD 100,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.508% 15/3/2037	91,749	0.02
USD 79,764	BBCMS Trust 2015-SRCH 3.312% 10/8/2035	71,279	0.01
USD 126,219	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	51,805	0.01
USD 118,821	BCMSC Trust 2000-A 7.515% 15/6/2030	11,149	0.00
USD 110,746	BCMSC Trust 2000-A 7.93% 15/6/2030	10,639	0.00
USD 79,834	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	8,192	0.00
USD 368,897	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	370,786	0.07
USD 27,795	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6 5.712% 25/11/2034	25,580	0.00
USD 131,017	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-1 5.712% 25/1/2047	117,643	0.02
USD 76,999	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	74,665	0.01
USD 92,737	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	84,739	0.02
USD 86,723	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 5.742% 25/2/2036	23,931	0.00
USD 79,500	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.164% 25/12/2035	120,897	0.02
USD 46,343	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.752% 25/9/2036	46,324	0.01
USD 2,151	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 5.732% 25/5/2035	2,143	0.00
USD 54,278	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.872% 25/3/2037	52,416	0.01
USD 22,994	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.842% 25/4/2037	37,166	0.01
USD 491,571	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742% 25/4/2037	464,790	0.09
USD 12,000	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.732% 25/8/2037	11,630	0.00
USD 22,854	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.692% 25/8/2037	20,924	0.00
USD 60,000	Belden Dickinson 3.794% 20/9/2060	54,296	0.01
USD 49,000	Belvin Dickinson 5.11% 8/2/2034	50,019	0.01
USD 44,000	Berry Global 1.65% 15/1/2027	41,013	0.01
USD 37,000	Berry Global 5.5% 15/4/2028	37,095	0.01
USD 629,000	BHMS 2018-ATLS 6.994% 15/7/2035	629,009	0.11
USD 369,000	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	367,917	0.07
USD 171,000	Boeing 3.95% 1/8/2059	116,794	0.02
USD 312,000	Boeing 7.008% 1/5/2064*	339,734	0.06
USD 94,000	BP Capital Markets America 2.772% 10/11/2050	61,778	0.01
USD 93,000	BP Capital Markets America 2.939% 4/6/2051	57,663	0.01
USD 229,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	140,351	0.03
USD 141,000	Broadcom 3.137% 15/11/2035	110,229	0.02
USD 517,000	Broadcom 3.187% 15/11/2036	429,549	0.08
USD 266,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	230,155	0.04
USD 291,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	285,929	0.05
USD 219,000	Burlington Northern Santa Fe 3.55% 15/2/2050	149,537	0.03
USD 117,000	Burlington Northern Santa Fe 3.9% 15/8/2064	86,798	0.02
USD 158,000	Burlington Northern Santa Fe 3.9% 1/8/2046	118,334	0.02
USD 165,000	Burlington Northern Santa Fe 4.5% 15/3/2045	131,031	0.02
USD 280,000	BWAY 2015-1515 Mortgage Trust 3.448% 10/9/2033	264,997	0.05
USD 621,333	BWAY 2015-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/9/2033	591,957	0.10
USD 510,000	BWAY 2015-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/9/2033	482,029	0.09
USD 493,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.594% 13/8/2041	497,699	0.09
USD 744,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	742,819	0.14
USD 59,000	BXP Trust 2017-CC 3.87% 13/8/2037	23,850	0.00
USD 65,000	BXP Trust 2017-CC 3.87% 13/8/2037	47,524	0.01
USD 140,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	133,609	0.02
USD 183,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	171,048	0.03
USD 53,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	45,038	0.01
USD 816,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	770,253	0.14
USD 68,201	Cannuglow Mortgage Loan Trust Series 2005-NC3 5.542% 25/8/2035	66,116	0.01
USD 201,326	Cannuglow Mortgage Loan Trust Series 2005-FRE1 5.852% 25/2/2037	189,368	0.03
USD 193,000	Caterpillar 3.25% 19/9/2049	142,864	0.03
USD 49,000	CD 2017-CD3 Mortgage Trust 3.631% 10/2/2050	37,798	0.01
USD 109,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.46% 13/11/2050	93,165	0.02
USD 66,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	59,390	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 81,000	CenterPoint Energy Resources 4.4% 1/7/2032	78,791	0.01
USD 300,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.052% 10/5/2058	1,289	0.00
USD 751,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	496,488	0.09
USD 700,000	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	322,917	0.06
USD 458,000	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	318,486	0.06
USD 677,000	Cheniere Corpus Christi 3.126% 30/6/2027	644,190	0.13
USD 809,000	Cheniere Energy 5.65% 15/4/2034	806,729	0.15
USD 260,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	231,247	0.05
USD 456,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	422,134	0.11
USD 145,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	142,014	0.03
USD 305,000	Cheniere Energy Partners 5.75% 15/8/2034	302,955	0.06
USD 210,000	Cheniere Energy Partners 5.95% 30/6/2033	220,830	0.04
USD 116,000	Chevron USA 2.343% 12/8/2050	71,380	0.01
USD 3,477	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 5.303% 25/02/2035	3,437	0.00
USD 1,221,131	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HY4 5.12% 25/11/2035	880,754	0.01
USD 13,000	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HY8 5.19% 25/11/2035	12,331	0.00
USD 128,888	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 5.5% 25/09/2037	120,037	0.02
USD 35,882	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 5.75% 25/10/2037	17,724	0.00
USD 19,000	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-HY5 5.75% 25/10/2037	9,694	0.00
USD 201,000	Citi Mortgage Loan Trust 2007-1 7.142% 25/10/2037	194,929	0.04
USD 121,895	Citicorp Mortgage Trust Series 2006-2 6% 25/02/2036	97,844	0.02
USD 28,000	Citigroup 1.122% 28/10/2027	24,686	0.00
USD 54,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	46,949	0.01
USD 418,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	386,949	0.07
USD 29,000	Citigroup 3.057% 25/10/2033	25,625	0.00
USD 249,000	Citigroup 3.07% 24/02/2028	237,822	0.04
USD 26,000	Citigroup 3.368% 24/07/2023	25,287	0.00
USD 594,000	Citigroup 4.91% 24/05/2033	582,682	0.11
USD 49,000	Citigroup 5.174% 13/02/2030	49,052	0.01
USD 727,000	Citigroup 5.449% 11/6/2035*	705,297	0.14
USD 100,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 3.636% 10/04/2048	91,863	0.02
USD 253,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.772% 10/02/2048	240,388	0.05
USD 53,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.106% 10/05/2049	48,079	0.01
USD 51,774	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-6 2.932% 25/3/2037	45,902	0.01
USD 153,902	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.552% 25/05/2037	129,974	0.02
USD 88,171	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.642% 25/05/2037	59,644	0.01
USD 343,751	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.562% 25/12/2045	289,631	0.04
USD 21,631	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 5% 25/6/2037	10,869	0.00
USD 155,000	City of San Antonio Electric & Gas Systems Revenue 5.808% 1/2/2041	157,455	0.02
USD 264,000	CNH Industrial Capital 5.45% 14/10/2025	265,794	0.04
USD 167,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	121,122	0.02
USD 557,000	Coca-Cola 2.6% 1/6/2050	408,076	0.02
USD 115,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	101,991	0.02
USD 433,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	291,984	0.05
USD 121,000	Comcast 2.887% 01/11/2051	84,669	0.01
USD 298,000	Comcast 2.937% 01/11/2056	199,554	0.03
USD 267,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	182,881	0.03
USD 14,899,000	COMM 2015-SEP Mortgage Trust 0.196% 10/2/2032	839	0.00
USD 1,111,943	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 0.334% 10/8/2048	5,329	0.00
USD 72,000	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.667% 10/10/2048	67,025	0.01
USD 101,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	95,388	0.02
USD 33,000	ConocoPhillips 5.55% 15/3/2054	33,103	0.01
USD 134,000	ConocoPhillips 5.7% 15/9/2063	141,661	0.03
USD 217,540	Conoco Finance 6.95% 15/4/2029	228,282	0.04
USD 55,226	Conoco Finance 7.25% 15/10/2031	60,739	0.01
USD 26,993	Conoco Finance 7.55% 15/10/2026	28,295	0.01
USD 47,171	Conoco Finance 7.95% 15/4/2032	53,939	0.00
USD 109,933	Conoco Finance Securitization 5.35% 15/2/2033	110,851	0.02
USD 124,000	Consumers Energy 3.1% 15/8/2050	82,765	0.02
USD 690	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.612% 25/12/2035	3,277	0.00
USD 262,977	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.652% 25/1/2045	249,599	0.05
USD 15,509	Credit Suisse First Boston Mortgage 5% 25/12/2033	12,117	0.00
USD 1,564,866	Credit Suisse First Boston Mortgage 5.5% 25/12/2035	800,418	0.16
USD 585,393	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 26/10/2037	235,536	0.04
USD 20,206	Credit Suisse Mortgage Capital Securities 3.002% 25/12/2036	16,912	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 115,116	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.056% 25/8/2036	7,381	0.00
USD 900,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	726,464	0.11
USD 53,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	49,493	0.01
USD 70,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	69,804	0.01
USD 800,000	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.85% 15/11/2048	770,721	0.11
USD 1,910,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	16,349	0.00
USD 30,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.877% 15/8/2051	27,152	0.01
USD 51,832	DSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 6.25% 25/10/2035	11,213	0.00
USD 100,000	CSMC 2013-TMSL 3.648% 15/11/2030	92,577	0.02
USD 1,943,349	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-8 6% 25/10/2036	770,636	0.11
USD 79,795	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 1% 25/8/2037	40,691	0.01
USD 25,538	CSMC Series 2014-IVR3 2.123% 27/12/2044	24,462	0.01
USD 41,847	CSMC Series 2015-4R 3.621% 27/9/2036	32,467	0.01
USD 100,000	CSMC Trust 2017-CALI 3.594% 15/11/2032	46,540	0.01
USD 422,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	335,120	0.05
USD 44,000	CVS Health 5% 1/2/2044	44,599	0.01
USD 45,915	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.992% 25/6/2047	30,069	0.01
USD 163,991	CWABS Asset-Backed Certificates Series 2007-12 6.252% 25/9/2047	119,011	0.02
USD 8,728	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-6 6.252% 25/10/2034	8,647	0.00
USD 968,997	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-11 6.3% 25/12/2035	961,992	0.13
USD 493,634	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 5.942% 25/5/2047	494,790	0.07
USD 90,480	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.787% 25/5/2047	77,139	0.01
USD 2,794	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.49% 25/10/2029	8,890	0.00
USD 3,348	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.165% 25/6/2035	8,847	0.00
USD 11,678	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.501% 15/11/2036	11,681	0.00
USD 27,551	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.581% 15/1/2037	25,597	0.01
USD 900,000	Discol 2019-SBF Mortgage Trust 6.414% 15/8/2051	760,378	0.11
USD 223,219	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.498% 15/5/2035	222,633	0.04
USD 135,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	134,644	0.02
USD 293,250	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.332% 15/5/2035	296,291	0.05
USD 180,000	DBGS 2019-BIOD Mortgage Trust 7.832% 15/5/2035	177,955	0.03
USD 70,000	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust 3.276% 10/5/2049	67,285	0.01
USD 102,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.329% 10/6/2050	97,361	0.02
USD 450,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.551% 10/6/2050	433,867	0.06
USD 290,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	276,153	0.05
USD 100,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	90,019	0.02
USD 525,000	Dell International / EMC 4.9% 1/10/2026	524,694	0.10
USD 79,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	77,988	0.01
USD 692,264	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2005-AR5 5.63% 25/10/2035	289,620	0.05
USD 429,515	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2005-OA4 5.732% 25/8/2045	181,707	0.07
USD 289,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	291,321	0.05
USD 109,000	Devon Energy 5.875% 15/6/2028	110,156	0.02
USD 733,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	653,825	0.12
USD 2,539,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	2,462,812	0.45
USD 2,479,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	2,347,554	0.43
USD 573,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	465,881	0.09
USD 248,000	Diamondback Energy 4.4% 24/3/2051	205,225	0.04
USD 971,000	Diamondback Energy 5.9% 18/4/2064	984,953	0.18
USD 45,000	Dominion Energy South Carolina 6.25% 15/10/2053	51,550	0.01
USD 87,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	62,012	0.01
USD 219,000	Duke Energy Carolinas 3.7% 1/12/2047	170,858	0.03
USD 393,000	Duke Energy Carolinas 5.875% 15/2/2040	393,875	0.06
USD 62,000	Duke Energy Carolinas 5.95% 15/3/2048	61,172	0.01
USD 483,000	Duke Energy Florida 3% 15/12/2051	332,142	0.06

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 127,000	Duke Energy Florida 6.2% 15/11/2048	126,317	0.02
USD 35,000	Duke Energy Ohio 5.65% 15/03/2054	35,329	0.01
USD 164,000	Duke Energy Progress 2.5% 15/08/2050	89,106	0.01
USD 107,000	Eaton 4.125% 15/11/2042	97,180	0.01
USD 14,000	Eaton International 4.15% 15/03/2033	13,992	0.01
USD 275,000	Eaton International 4.35% 18/03/2043	270,659	0.04
USD 625,000	Eaton International 4.95% 15/11/2028	637,500	0.07
USD 210,000	Elevance Health 3.6% 15/03/2051	173,000	0.03
USD 65,000	Elevance Health 3.7% 15/09/2049	55,365	0.01
USD 93,000	Elevance Health 4.65% 15/01/2043	90,812	0.01
USD 50,000	Eli Lilly 2.25% 15/05/2050	34,290	0.01
USD 53,000	Eli Lilly 5.2% 14/08/2064	50,711	0.01
USD 171,000	Emerson Electric 5% 15/03/2054	172,303	0.02
USD 126,000	Emerson Electric 5.15% 15/03/2045	126,114	0.02
USD 93,000	Emerson Electric 5.25% 15/11/2033	97,369	0.02
USD 206,000	Emerson Electric 5.4% 21/02/2027	208,402	0.02
USD 537,000	Emerson Electric 5.85% 15/03/2034	562,775	0.10
USD 953,000	Emerson Electric 6.125% 15/04/2039	997,993	0.17
USD 249,000	Enbridge Midstream 5.85% 15/03/2054	244,963	0.04
USD 51,000	Enbridge Midstream Partners 5.85% 15/03/2035	53,004	0.01
USD 471,000	EQT 3.125% 15/05/2026	457,233	0.08
USD 1,000,000	EQT 3.625% 15/05/2031	962,591	0.16
USD 961,000	EQT 5% 15/01/2029	960,929	0.16
USD 45,000	EQT 5.7% 15/04/2028	46,241	0.01
USD 708,000	EQT 7% 01/02/2030	770,170	0.14
USD 35,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	33,599	0.01
USD 1,000,000	Equinix 3.9% 15/04/2032	1,000,020	0.16
USD 73,000	Extra Space Storage 2.35% 15/03/2032	60,816	0.01
USD 70,000	Extra Space Storage 5.9% 15/01/2031	73,399	0.01
USD 45,000	Exxon Mobil 2.995% 16/08/2039	36,459	0.01
USD 625,000	Exxon Mobil 3.452% 15/04/2051	483,331	0.08
USD 45,000	Exxon Mobil 4.227% 19/03/2040	40,473	0.01
USD 40,000	FactSet Research Systems 2.9% 15/03/2027	38,985	0.01
USD 627,000	Fannie Mae-Aces 3.5% 25/07/2042	551,863	0.09
USD 43,841	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2038	40,402	0.01
USD 61,219	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2039	57,539	0.01
USD 268,781	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2039	257,073	0.04
USD 135,339	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2040	127,567	0.02
USD 83,819	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2041	78,819	0.01
USD 3,944,161	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2048	3,512,363	0.61
USD 1,768,431	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	1,583,031	0.27
USD 400,852	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	373,080	0.06
USD 349,616	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	273,083	0.05
USD 851,071	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2011	308,400	0.07

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,968	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2051	17,286	0.00
USD 9,949	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	9,088	0.00
USD 41,084	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	39,218	0.01
USD 3,019	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	2,942	0.00
USD 14,172	Fannie Mae Pool 3% 1/01/2032	13,222	0.00
USD 53,841	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	52,020	0.01
USD 13,462	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	13,074	0.00
USD 89,189	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	85,736	0.02
USD 31,062	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2033	30,183	0.01
USD 37,342	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2033	36,324	0.01
USD 47,466	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2033	46,150	0.01
USD 48,173	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2034	43,974	0.01
USD 74,851	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2035	68,100	0.01
USD 101,071	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	92,294	0.02
USD 98,873	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2038	92,096	0.01
USD 113,098	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2038	105,168	0.02
USD 119,582	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2038	89,624	0.02
USD 131,356	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2038	119,242	0.02
USD 52,291	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2038	47,508	0.01
USD 51,221	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2037	46,669	0.01
USD 113,032	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2037	102,347	0.02
USD 22,182	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2042	20,221	0.00
USD 51,365	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	46,332	0.01
USD 193,475	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2047	173,699	0.03
USD 43,010	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2047	38,547	0.01
USD 264,695	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2047	240,821	0.04
USD 157,447	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2047	143,572	0.03
USD 228,695	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2046	199,126	0.04
USD 198,638	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2045	182,668	0.03
USD 125,129	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2042	102,359	0.02
USD 1,241,946	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2047	1,077,232	0.20
USD 243,336	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2042	207,432	0.03
USD 553,031	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2042	470,977	0.09
USD 44,623	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	39,451	0.01
USD 90,364	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	74,844	0.01
USD 173,133	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	143,076	0.03
USD 311,273	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2028	257,627	0.05
USD 55,271	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2028	34,834	0.01
USD 91,854	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2029	91,776	0.02
USD 311,626	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2029	289,591	0.05
USD 1,945,164	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	1,566,321	0.25
USD 232,088	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2031	191,889	0.04
USD 285,981	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2031	312,972	0.05
USD 113,035	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2031	96,191	0.02
USD 126,314	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	106,781	0.02
USD 177,932	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	148,108	0.03
USD 171,006	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	142,548	0.03
USD 63,054	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	52,829	0.01
USD 526,347	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	436,309	0.09
USD 803,000	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	791,200	0.13
USD 838,741	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	695,330	0.09
USD 247,790	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	240,669	0.03
USD 526,777	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	437,454	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	Fannie Mae Pool 2% 01/02/2051	84,331	0.02
USD 168,328	Fannie Mae Pool 2% 01/10/2051	141,186	0.03
USD 184,332	Fannie Mae Pool 2% 01/10/2051	154,607	0.03
USD 500,000	Fannie Mae Pool 2% 01/11/2051	419,060	0.08
USD 119,733	Fannie Mae Pool 2% 01/12/2051	100,393	0.02
USD 254,000	Fannie Mae Pool 2% 01/12/2051	212,958	0.04
USD 304,316	Fannie Mae Pool 2% 01/12/2051	255,237	0.05
USD 765,000	Fannie Mae Pool 2% 01/12/2051	641,575	0.12
USD 10,316	Fannie Mae Pool 2% 01/12/2051	8,653	0.00
USD 735,612	Fannie Mae Pool 2% 01/1/2037	650,442	0.12
USD 299,999	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2051	251,556	0.05
USD 385,403	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	323,044	0.06
USD 440,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	368,955	0.07
USD 119,331	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	100,077	0.02
USD 100,117	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	83,960	0.02
USD 661,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	554,185	0.10
USD 197,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	165,194	0.03
USD 124,338	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	104,269	0.02
USD 177,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	148,502	0.03
USD 327,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	274,425	0.05
USD 123,000	Fannie Mae Pool 2% 01/2/2052	103,222	0.02
USD 5,439	Fannie Mae Pool 2.5% 01/1/2051	4,722	0.00
USD 5,442	Fannie Mae Pool 2.5% 01/1/2051	4,644	0.00
USD 2,919	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	2,662	0.00
USD 5,945	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	5,399	0.00
USD 12,509	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	10,527	0.00
USD 2,157	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	1,964	0.00
USD 2,422	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	2,319	0.00
USD 7,007	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	6,240	0.00
USD 10,984	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	10,218	0.00
USD 18,191	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	14,593	0.00
USD 1,884	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	1,705	0.00
USD 16,213	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	17,515	0.00
USD 2,529	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	2,167	0.00
USD 5,483	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	5,005	0.00
USD 11,468	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	10,622	0.00
USD 31,426	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	30,124	0.01
USD 18,919	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	18,132	0.00
USD 23,942	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	22,286	0.00
USD 24,362	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	24,742	0.00
USD 30,912	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	29,487	0.01
USD 1,939	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	1,791	0.00
USD 25,998	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	24,570	0.00
USD 23,314	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	22,280	0.00
USD 28,911	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	28,641	0.01
USD 22,894	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	21,999	0.00
USD 31,426	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	30,283	0.01
USD 37,547	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	35,973	0.01
USD 22,473	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	21,481	0.00
USD 2,779	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	2,656	0.00
USD 10,284	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	10,029	0.00
USD 37,851	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	36,170	0.01
USD 17,008	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2038	16,311	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	21,466	0.00
USD 31,048	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	25,642	0.01
USD 8,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	6,605	0.00
USD 4,172	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	3,443	0.00
USD 5,772	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	4,765	0.00
USD 1,921	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	1,586	0.00
USD 2,919	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2051	2,409	0.00
USD 3,515	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	2,900	0.00
USD 27,004	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	21,302	0.00
USD 124,251	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	102,606	0.02
USD 319,501	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	263,780	0.05
USD 237,411	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	294,849	0.06
USD 208,747	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	168,470	0.03
USD 472,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	442,508	0.09
USD 814,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	707,600	0.11
USD 312,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	257,655	0.05
USD 283,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	234,726	0.04
USD 431,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	383,121	0.07
USD 415,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	342,932	0.07
USD 408,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	373,116	0.07
USD 483,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	426,911	0.08
USD 387,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	333,200	0.06
USD 357,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	297,600	0.05
USD 74,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	63,999	0.01
USD 288,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	247,200	0.01
USD 202,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	172,640	0.03
USD 1,000,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	1,571,000	0.04
USD 464,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	399,029	0.07
USD 453,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	400,607	0.07
USD 512,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	450,000	0.08
USD 249,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	217,288	0.04
USD 221,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	192,151	0.04
USD 403,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	351,024	0.07
USD 643,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	556,671	0.10
USD 423,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	367,276	0.07
USD 449,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	387,326	0.07
USD 82,000	Fannie Mae Pool 2.5% 01/2/2052	72,127	0.01
USD 7,214	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2028	7,010	0.00
USD 4,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2028	3,844	0.00
USD 14,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	13,217	0.00
USD 19,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	16,992	0.00
USD 21,942	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	21,371	0.00
USD 53,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	51,000	0.01
USD 19,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	18,156	0.00
USD 27,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	27,221	0.01
USD 131,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2029	119,836	0.02
USD 39,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	38,180	0.01
USD 25,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	24,627	0.01
USD 13,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	12,699	0.00
USD 20,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	20,180	0.00
USD 5,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	5,155	0.00
USD 27,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	27,042	0.01
USD 4,000	Fannie Mae Pool 3% 01/2/2033	3,964	0.00

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,182	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2040	14,209	0.00
USD 35,188	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2040	35,241	0.00
USD 19,954	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2041	19,917	0.00
USD 6,016	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2041	6,026	0.00
USD 21,941	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2041	21,969	0.00
USD 42,417	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2042	42,530	0.01
USD 31,274	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2043	31,343	0.01
USD 13,451	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	13,370	0.00
USD 187,875	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	187,209	0.04
USD 176,581	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	176,888	0.03
USD 275,919	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	275,666	0.05
USD 92,319	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	92,271	0.02
USD 26,569	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	26,631	0.01
USD 188,174	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	188,088	0.03
USD 19,046	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	19,080	0.00
USD 2,315	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	2,304	0.00
USD 44,088	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	43,973	0.01
USD 259,809	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2046	261,557	0.05
USD 18,831	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	17,949	0.00
USD 19,882	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	19,454	0.00
USD 91,993	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	90,649	0.02
USD 195,329	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	195,367	0.03
USD 59,414	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	58,751	0.01
USD 207,362	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	206,753	0.04
USD 680,445	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	683,667	0.12
USD 28,787	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	28,849	0.01
USD 126,719	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2048	124,975	0.02
USD 96,886	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	96,721	0.02
USD 653,917	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2049	655,432	0.12
USD 778,318	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2049	778,893	0.14
USD 93,405	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2049	93,983	0.01
USD 101,975	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2049	102,526	0.02
USD 7,319	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2039	7,371	0.00
USD 114,512	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2041	115,546	0.02
USD 211,749	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2043	212,149	0.04
USD 13,459	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2044	13,557	0.00
USD 59,317	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2045	59,317	0.01
USD 35,116	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2045	34,999	0.01
USD 128,934	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2048	130,797	0.02
USD 100,213	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2052	101,381	0.02
USD 127,827	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2052	128,259	0.02
USD 165,128	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2052	165,949	0.03
USD 89,497	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2053	90,349	0.01
USD 352,867	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2053	354,677	0.06
USD 389,469	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2053	390,473	0.07
USD 71,944	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2039	73,033	0.01
USD 127,899	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2038	130,051	0.02
USD 66,439	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	70,339	0.01
USD 70,799	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2039	72,588	0.01
USD 7,148	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2041	7,324	0.00
USD 114,429	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	115,751	0.02
USD 84,298	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	86,279	0.02
USD 83,367	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	84,346	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 84,672	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	85,617	0.02
USD 961,551	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	990,202	0.17
USD 324,795	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	330,759	0.06
USD 291,337	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	294,947	0.05
USD 2,291,481	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	2,363,830	0.42
USD 16,795	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	17,567	0.00
USD 7,049	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	8,226	0.00
USD 25,791	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	27,842	0.00
USD 7,938	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	8,320	0.00
USD 4,714	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	4,902	0.00
USD 13,656	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	14,201	0.00
USD 8,687	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	9,196	0.00
USD 148,626	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	151,611	0.03
USD 33,399	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2040	34,936	0.01
USD 4,209	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2041	4,378	0.00
USD 8,161	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2041	8,525	0.00
USD 38,086	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2052	39,564	0.01
USD 283,702	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	300,138	0.06
USD 132,348	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	136,430	0.03
USD 64,371	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	67,452	0.01
USD 270,414	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	275,618	0.05
USD 152,510	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	156,908	0.03
USD 397,545	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	407,269	0.07
USD 1,011,277	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2053	1,033,861	0.19
USD 89,113	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2054	89,987	0.02
USD 107,773	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2054	111,008	0.02
USD 164,082	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2054	172,568	0.03
USD 58,256	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2054	59,663	0.01
USD 54,337	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	56,694	0.01
USD 412,201	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	429,827	0.08
USD 176,559	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	183,211	0.03
USD 367,246	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	374,115	0.05
USD 283,206	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	294,410	0.05
USD 116,784	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2054	121,867	0.02
USD 946,162	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2054	982,188	0.17
USD 916,479	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2054	954,937	0.17
USD 899,105	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2054	934,226	0.17
USD 84,761	Fannie Mae Pool 7.5% 1/12/2053	88,826	0.02
USD 94,632	Fannie Mae Pool 7.5% 1/12/2053	98,497	0.02
USD 23,082	Fannie Mae Pool 7.5% 1/12/2054	24,064	0.00
USD 169,467	FBR Securitization Trust 6.399% 25/1/2036	170,134	0.03
USD 41,042	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FF13 6.442% 25/10/2034	36,733	0.01
USD 77,661	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 6.972% 25/10/2036	70,753	0.01
USD 45,406	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 6.717% 25/10/2036	30,178	0.01
USD 449,575	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF14 6.972% 25/12/2036	199,194	0.03

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 168,918	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF15 5.542% 25/12/2036	142,484	0.03
USD 124,893	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 5.902% 25/1/2036	114,658	0.02
USD 298,273	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.672% 25/3/2037	169,361	0.03
USD 845	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2006-AA12 5.622% 25/8/2036	570	0.00
USD 672,258	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2006-AA7 5.426% 25/11/2037	636,752	0.10
USD 336,000	FirstEnergy 2.4% 1/3/2050	240,737	0.04
USD 334,000	FirstEnergy 3.9% 15/07/2027	307,117	0.07
USD 169,000	FirstEnergy 4.85% 15/07/2047	147,829	0.03
USD 536,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	442,963	0.08
USD 263,624	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	244,491	0.04
USD 200,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	140,120	0.03
USD 400,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	296,521	0.07
USD 62,000	Florida Power & Light 3.95% 1/3/2048	52,020	0.01
USD 93,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	80,538	0.01
USD 213,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/5/2034	198,235	0.04
USD 20,833	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/1/2028	20,014	0.00
USD 19,736	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/3/2030	19,022	0.00
USD 20,411	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	19,669	0.00
USD 34,845	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	33,464	0.01
USD 6,434	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	6,224	0.00
USD 8,321	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	7,990	0.00
USD 1,966	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	1,911	0.00
USD 2,597	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	2,500	0.00
USD 36,361	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	35,215	0.01
USD 31,291	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	30,011	0.01
USD 30,810	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	29,621	0.01
USD 52,417	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	50,080	0.01
USD 956	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2031	912	0.00
USD 83,089	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/4/2031	79,574	0.01
USD 10,547	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2027	10,336	0.00
USD 6,378	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2028	6,246	0.00
USD 9,628	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2028	9,377	0.00
USD 11,781	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	11,483	0.00
USD 38,852	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/5/2030	37,852	0.01
USD 77,248	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2031	75,196	0.01
USD 38,597	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	37,451	0.01
USD 5,642	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	5,495	0.00
USD 5,164	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	5,027	0.00
USD 9,929	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	9,677	0.00
USD 8,302	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/10/2032	8,123	0.00
USD 11,731	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/11/2032	11,329	0.00
USD 8,665	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2032	8,379	0.00
USD 22,926	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	21,111	0.00
USD 49,660	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2043	44,990	0.01
USD 15,002	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2043	13,815	0.00
USD 151,586	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	139,798	0.03
USD 226,748	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2045	202,295	0.04
USD 51,561	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	47,090	0.01
USD 25,725	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	23,575	0.00
USD 29,349	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	26,772	0.01
USD 13,256	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	12,129	0.00
USD 5,101	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2031	4,993	0.00
USD 66,152	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2031	65,061	0.01
USD 2,331	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2031	2,275	0.00
USD 183,191	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2032	180,183	0.03
USD 59,612	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	56,944	0.01
USD 3,658	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	3,567	0.00
USD 1,373	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	1,395	0.00
USD 21,183	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	20,174	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,091	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/8/2042	11,481	0.00
USD 4,356	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	4,141	0.00
USD 14,871	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	14,132	0.00
USD 19,997	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2043	18,993	0.00
USD 8,394	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/7/2043	7,967	0.00
USD 9,464	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2044	9,014	0.00
USD 6,648	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2046	6,299	0.00
USD 9,965	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2045	9,373	0.00
USD 79,251	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2047	74,999	0.01
USD 114,612	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2047	108,729	0.02
USD 127,892	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2047	121,239	0.02
USD 19,049	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	18,120	0.00
USD 28,336	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2048	26,756	0.01
USD 10,452	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2049	10,250	0.00
USD 110,229	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2049	108,187	0.02
USD 17,015	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2050	16,700	0.00
USD 676	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	663	0.00
USD 14,942	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	14,645	0.00
USD 10,294	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/7/2044	10,072	0.00
USD 52,826	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2045	51,860	0.01
USD 11,332	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	11,146	0.00
USD 10,359	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/1/2045	10,012	0.00
USD 22,181	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2039	22,241	0.00
USD 10,377	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	10,427	0.00
USD 25,549	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	25,795	0.00
USD 27,489	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	27,891	0.01
USD 9,535	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/11/2042	9,580	0.00
USD 60,758	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	60,611	0.01
USD 138,342	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2047	138,527	0.03
USD 51,315	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2047	51,190	0.01
USD 103,752	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	103,343	0.02
USD 52,508	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	52,709	0.01
USD 434,219	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2048	432,588	0.08
USD 854,488	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	851,452	0.17
USD 144,152	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	143,357	0.03
USD 61,737	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2049	61,127	0.02
USD 11,836	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2041	11,933	0.00
USD 148,042	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2041	150,362	0.03
USD 26,885	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	26,272	0.01
USD 99,945	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/11/2038	102,561	0.02
USD 57,215	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/8/2041	58,758	0.01
USD 10	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2034	10	0.00
USD 39,168	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/8/2038	40,333	0.01
USD 3,887,119	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 3.01% 25/5/2029	85,103	0.02
USD 2,621,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 3.24% 25/6/2029	96,557	0.02
USD 896,122	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 3.15% 25/10/2029	33,096	0.01
USD 329,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 4.07% 25/12/2029	15,438	0.00
USD 1,000,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 4.42% 25/7/2025	1,019,159	0.20
USD 54,041	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2038	49,010	0.01
USD 374,535	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2038	353,155	0.06
USD 74,984	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2038	68,750	0.01
USD 151,152	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2039	139,877	0.02
USD 384,771	Freddie Mac Pool 3.5% 1/10/2040	352,481	0.06
USD 126,267	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2035	114,825	0.02
USD 252,149	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2036	229,642	0.04
USD 193,653	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	176,710	0.03
USD 135,778	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	122,569	0.02
USD 49,992	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2036	45,580	0.01
USD 296,056	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2036	271,219	0.05
USD 357,067	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2036	330,311	0.06
USD 131,184	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2036	120,349	0.02
USD 92,672	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2037	84,671	0.02
USD 77,240	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	69,875	0.01
USD 252,408	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	228,468	0.04
USD 80,947	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2042	69,338	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 176,941	Freddie Mac PR#RC0-3.0% 25/9/2051	32,172	0.01
USD 129,916	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 3.5% 25/7/2056	19,152	0.00
USD 500,000	FREMF 2017-K721 Mortgage Trust 3.711% 25/10/2027	92,220	0.02
USD 7,568,229	FREMF 2019-KW10 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	24,372	0.00
USD 914,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	920,493	0.17
USD 210,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	188,429	0.04
USD 2,200,000	Garmin 4.6% 2032/2052	2,169,980	0.40
USD 93,000	GATX 4.85% 5/6/2024	90,978	0.01
USD 133,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	120,791	0.02
USD 140,000	General Motors Financial 5.8% 18/6/2031	140,917	0.03
USD 100,000	General Motors Financial 6.05% 4/4/2054	100,562	0.02
USD 107,000	Georgia Power 4.25% 15/5/2033	100,919	0.02
USD 43,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	36,697	0.01
USD 125,000	Gilead Sciences 4% 1/9/2036	118,261	0.02
USD 266,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2045	243,644	0.04
USD 262,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	188,941	0.03
USD 60,177	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2043	59,021	0.01
USD 12,871	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/11/2042	12,150	0.00
USD 27,823	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2042	26,559	0.01
USD 7,585	Ginnie Mae I Pool 3.5% 20/11/2042	7,247	0.00
USD 24,874	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	23,757	0.00
USD 24,081	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	23,060	0.00
USD 35,445	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2043	33,731	0.00
USD 17,234	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/2/2043	16,476	0.00
USD 22,192	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	21,194	0.00
USD 23,928	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	22,787	0.00
USD 17,754	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	16,966	0.00
USD 32,537	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	31,089	0.01
USD 6,516	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	6,234	0.00
USD 22,613	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	21,610	0.00
USD 29,468	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	28,179	0.01
USD 19,249	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/8/2043	18,381	0.00
USD 56,143	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	53,668	0.01
USD 16,944	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	16,193	0.00
USD 27,512	Ginnie Mae I Pool 4% 15/5/2041	26,753	0.01
USD 23,405	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	23,257	0.00
USD 28,445	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/6/2047	28,260	0.01
USD 16,946	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/6/2047	16,866	0.00
USD 37,271	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	37,241	0.00
USD 13,395	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2038	13,775	0.00
USD 17,018	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	17,557	0.00
USD 6,326	Ginnie Mae I Pool 6% 15/7/2039	6,422	0.00
USD 51,451	Ginnie Mae I Pool 3% 15/7/2040	52,247	0.01
USD 1,391,462	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	1,111,185	0.20
USD 168,658	Ginnie Mae II Pool 2% 20/12/2050	142,827	0.03
USD 1,713,624	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	1,447,849	0.26
USD 90,139	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	76,169	0.01
USD 888,699	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	779,944	0.14
USD 672,258	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	590,541	0.11
USD 483,684	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	427,067	0.07
USD 773,567	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	678,332	0.12
USD 554,672	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2042	530,702	0.10
USD 491,457	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	469,915	0.09
USD 73,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2042	64,475	0.01
USD 236,291	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2043	206,483	0.04
USD 347,550	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	306,219	0.06
USD 789,530	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	700,488	0.15
USD 1,827,766	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	1,617,829	0.30
USD 258,058	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	224,264	0.04
USD 132,400	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	120,197	0.02
USD 76,071	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2043	35,589	0.01
USD 53,684	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	51,549	0.01
USD 777,199	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2044	388,833	0.05
USD 21,430	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	20,324	0.00
USD 385,866	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2046	365,508	0.07
USD 1,198,579	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2045	1,123,159	0.21
USD 59,985	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	57,855	0.01
USD 513,774	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2046	485,321	0.09
USD 86,829	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2046	82,141	0.02
USD 372,561	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2046	352,548	0.06
USD 15,742	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	13,019	0.00
USD 16,263	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	15,384	0.00
USD 12,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	11,777	0.00
USD 32,123	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	30,287	0.01
USD 29,602	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	14,322	0.00
USD 1,716	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1,649	0.00
USD 4,691	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	4,518	0.00
USD 1,319	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2041	1,269	0.00
USD 32,109	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2041	31,000	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 135,759	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2040	126,679	0.02
USD 29,415	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	28,945	0.01
USD 25,419	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	25,009	0.00
USD 3,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2041	3,459	0.00
USD 301,472	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2047	291,179	0.05
USD 69,150	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	66,884	0.01
USD 957,745	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	924,253	0.02
USD 128,129	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	124,499	0.02
USD 93,316	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	91,424	0.01
USD 51,427	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	49,807	0.01
USD 638,429	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	630,515	0.12
USD 3,917	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,936	0.00
USD 3,446	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	3,469	0.00
USD 3,919	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,950	0.00
USD 198	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	200	0.00
USD 1,159	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2040	1,166	0.00
USD 2,183	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,164	0.00
USD 1,904	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2041	1,895	0.00
USD 23,059	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	23,179	0.00
USD 57,114	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2048	57,600	0.01
USD 204,034	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	202,553	0.04
USD 79,738	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2049	79,166	0.01
USD 172,914	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2049	170,500	0.03
USD 54,849	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2049	54,047	0.01
USD 9,725	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	9,815	0.00
USD 16,731	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2042	17,080	0.00
USD 1,618	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	1,664	0.00
USD 61,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	49,660	0.01
USD 192,000	Glencore Funding 2.85% 27/4/2031	160,239	0.03
USD 150,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028*	151,722	0.02
USD 762,000	Glencore Funding 6.375% 6/10/2030	805,130	0.15
USD 109,000	Global Payments 2.9% 15/5/2030	96,239	0.02
USD 90,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	81,669	0.02
USD 1,377,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.25% 15/1/2032	1,293,683	0.23
USD 77,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	77,729	0.01
USD 847,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	855,744	0.16
USD 463,000	GLP Capital / GLP Financing II 6.25% 1/2/2054	477,219	0.09
USD 305,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	289,547	0.05
USD 182,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	169,647	0.03
USD 63,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	59,896	0.01
USD 292,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	256,282	0.05
USD 337,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	321,772	0.06
USD 1,553,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,356,495	0.24
USD 165,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	122,727	0.02
USD 259,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	246,887	0.05
USD 64,000	Goldman Sachs 3.21% 22/4/2042	53,855	0.01
USD 229,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	223,647	0.04
USD 521,000	Goldman Sachs 3.8% 15/3/2030	503,230	0.09
USD 2,158,000	Goldman Sachs 3.94% 23/7/2034	2,140,566	0.39
USD 1,453,000	Goldman Sachs 5.33% 23/7/2035	1,435,371	0.27
USD 963,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2035	1,011,477	0.19
USD 221,000	Goldman Sachs 5.85% 25/4/2035	234,157	0.05
USD 69,791	GreenSky Sustainable Home Solutions Trust 2021-1 2.31% 20/10/2040	71,534	0.01
USD 1,064,582	Government National Mortgage Association 5% 20/6/2050	1,068,928	0.20
USD 941,008	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	910,332	0.17
USD 693,043	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	670,058	0.13
USD 1,816,837	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	1,757,419	0.33
USD 581,872	Government National Mortgage Association 5% 20/8/2051	596,892	0.12
USD 671,037	Government National Mortgage Association 5% 20/8/2051	689,651	0.13
USD 18,758	Greenpoint Manufactured Housing 5.25% 15/1/2029	18,819	0.00
USD 11,626	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/5/2036	10,606	0.00
USD 5,000,000	GS Mortgage II Series 2020-ROOF 0.395% 3/5/2032	5,000	0.00
USD 358,000	GS Mortgage II Series 2020-ROOF 0.598% 3/5/2032	352,529	0.04
USD 103,000	GS Mortgage Trust 2015-GS3 3.932% 10/10/2035	97,881	0.02
USD 103,000	GS Mortgage Trust 2015-GS32 4.547% 10/10/2048	98,977	0.02
USD 93,039	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	76,152	0.01
USD 119,615	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.722% 25/7/2036	35,619	0.01
USD 64,778	GSAA Home Equity Trust 2006-4 4.122% 25/3/2036	43,883	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 559,323	GSAA Home Equity Trust 2006-S 5 5.752% 25/5/2036	166,547	0.03
USD 29,914	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	6,624	0.00
USD 50,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 6.767% 24/3/2047	49,335	0.01
USD 162,914	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.742% 25/3/2035	63,765	0.02
USD 217,479	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.06% 25/9/2035	210,619	0.05
USD 1,219,379	GSR Mortgage Loan Trust 2006-2F 6% 25/2/2036	503,043	0.10
USD 123,511	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	41,651	0.01
USD 29,884	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	32,321	0.01
USD 291,462	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 5.946% 25/6/2047	176,227	0.03
USD 463,979	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.868% 19/12/2036	391,402	0.07
USD 225,000	HCA 5.25% 15/6/2026	225,874	0.04
USD 155,000	HCA 5.375% 1/9/2026	157,112	0.03
USD 1,826,000	HCA 5.45% 1/4/2031	1,722,879	0.31
USD 653,000	HCA 7.69% 15/6/2025	644,060	0.12
USD 167,000	Hess 7.3% 15/8/2031	181,245	0.03
USD 164,000	Hewlett Packard Enterprise 5.25% 1/7/2028	168,077	0.03
USD 91,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	49,954	0.01
USD 58,000	Home Depot 3.4% 25/6/2052	40,493	0.01
USD 110,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.992% 25/7/2036	103,095	0.02
USD 77,058	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.662% 25/5/2037	61,413	0.01
USD 410,826	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.832% 25/4/2037	279,075	0.05
USD 16,408	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.53% 25/7/2034	14,974	0.00
USD 220,000	Honeywell International 5.25% 1/3/2054	223,842	0.04
USD 140,000	Honeywell International 5.35% 1/3/2064	154,549	0.03
USD 515,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.962% 5/3/2037	501,095	0.09
USD 460,000	Humana 5.875% 1/3/2033	468,627	0.09
USD 93,000	Humana 5.95% 15/3/2034	96,267	0.01
USD 598,000	Huntington Ingalls Industries 3.483% 1/12/2027	564,629	0.07
USD 144,000	Huntington Ingalls Industries 4.2% 1/5/2030	141,878	0.03
USD 33,887	Impac Secured Assets Trust 2006-3 6.152% 25/11/2036	29,611	0.01
USD 100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	95,795	0.02
USD 110,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	103,982	0.02
USD 100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	93,091	0.02
USD 23,064	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.613% 25/7/2036	32,196	0.01
USD 262,939	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752% 25/1/2037	154,365	0.03
USD 814,000	ING Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.822% 25/6/2037	788,827	0.14
USD 236,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	193,504	0.04
USD 139,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2019-ADN 4.128% 5/10/2031	125,703	0.02
USD 145,361	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2019-PWR 6.894% 15/6/2035	127,746	0.02
USD 151,150	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A1 5.812% 25/3/2037	124,214	0.02
USD 29,075	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.671% 25/5/2037	17,826	0.00
USD 1,030,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 0.962% 15/4/2046	46	0.00
USD 1,800,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	24,373	0.00
USD 22,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2019-C8 4.421% 15/6/2051	20,686	0.00
USD 703,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	596,290	0.11
USD 1,111,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	942,662	0.17
USD 94,000	JPMorgan Chase 2.525% 22/4/2031	84,527	0.02
USD 264,000	JPMorgan Chase 2.956% 25/5/2051	227,552	0.04
USD 258,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	187,564	0.03
USD 61,000	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	46,998	0.01
USD 68,000	JPMorgan Chase 3.964% 15/11/2048	54,872	0.01
USD 77,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	76,673	0.01
USD 333,000	JPMorgan Chase 4.579% 22/4/2028	337,257	0.06
USD 2,129,000	JPMorgan Chase 4.95% 22/4/2033	2,193,593	0.39
USD 403,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	421,673	0.08
USD 211,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	215,417	0.03
USD 733,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2035	762,168	0.14
USD 1,218,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035	1,290,648	0.23
USD 382,131	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A5 2.75% 28/10/2041	359,583	0.07
USD 33,000	Kinder Morgan 5.05% 15/2/2046	27,497	0.00
USD 303,000	Kinder Morgan 5.3% 1/12/2034	305,848	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	25,424	0.00
USD 127,000	Kinder Morgan Energy Partners 4.7% 1/11/2042	111,515	0.02
USD 98,000	KLA 3.3% 1/3/2050	70,152	0.01
USD 197,000	KLA 4.7% 1/2/2034	196,960	0.04
USD 95,000	KLA 5% 15/3/2049	94,454	0.02
USD 402,492	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.513% 16/2/2036	26,266	0.01
USD 50,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	33,090	0.01
USD 74,000	Las Vegas Sands 5.9% 1/6/2027	73,594	0.01
USD 550,189	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.65% 15/4/2040	151,632	0.03
USD 37,867	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.842% 25/9/2036	37,656	0.02
USD 77,867	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.252% 25/9/2047	107,591	0.02
USD 35,863	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.682% 25/8/2036	26,985	0.01
USD 595,917	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.712% 25/9/2036	205,117	0.04
USD 110,000	Los Angeles Community College District 6.6% 1/8/2042	121,423	0.02
USD 80,000	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 4.145% 1/2/2033	79,340	0.01
USD 139,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	99,566	0.01
USD 152,000	Lowe's 3% 15/10/2050	101,222	0.02
USD 92,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	76,217	0.01
USD 111,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	113,309	0.02
USD 165,000	Lowe's 5.75% 1/7/2053	162,544	0.04
USD 114,000	Marriott International 5.3% 15/5/2034	110,321	0.02
USD 545,000	Marriott International 5.35% 15/3/2035	523,086	0.08
USD 77,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	51,624	0.01
USD 92,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	88,070	0.02
USD 98,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	97,929	0.02
USD 118,000	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	117,074	0.02
USD 58,000	Markel Group 3.85% 26/9/2050	47,099	0.01
USD 94,000	Markel Group 5.85% 26/9/2043	77,859	0.01
USD 44,545	MASTR Reperforming Loan Trust 2006-1 4.988% 25/8/2037	45,290	0.00
USD 67,153	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.972% 25/5/2037	52,403	0.01
USD 84,506	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-A3 5.018% 25/5/2036	78,681	0.01
USD 457,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	412,677	0.08
USD 333,000	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	341,542	0.06
USD 65,000	Meta Platforms 5.75% 15/5/2063	67,503	0.02
USD 115,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	121,531	0.03
USD 49,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	51,624	0.01
USD 559,000	MF1 2024-FL14 7.078% 19/3/2039	556,191	0.08
USD 60,000	MidAmerican Energy 3.15% 15/4/2050	40,299	0.01
USD 144,000	MidAmerican Energy 3.65% 1/8/2048	103,837	0.02
USD 117,000	MidAmerican Energy 4.3% 1/2/2052	89,192	0.02
USD 53,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	57,656	0.01
USD 35,000	Moody's 2% 19/8/2031	27,591	0.01
USD 55,000	Moody's 4.25% 1/2/2029	55,831	0.01
USD 513,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	453,125	0.09
USD 313,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	269,843	0.05
USD 173,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	149,823	0.03
USD 72,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	65,289	0.01
USD 1,328,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	994,646	0.15
USD 1,313,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	1,334,077	0.19
USD 1,609,000	Morgan Stanley 5.32% 19/7/2035	1,649,086	0.30
USD 49,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	50,549	0.01
USD 1,844,000	Morgan Stanley 5.655% 18/4/2030	1,922,393	0.26
USD 91,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	95,565	0.02
USD 759,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	810,065	0.15
USD 24,414	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2006-HE3 5.992% 25/12/2036	22,284	0.00
USD 126,171	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2006-HE3 6.282% 25/8/2036	105,592	0.02
USD 19,701	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 5.162% 25/2/2047	18,335	0.00
USD 269,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 4.268% 15/12/2047	3,011	0.00
USD 134,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.465% 15/5/2048	123,484	0.02
USD 139,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.668% 15/10/2048	123,822	0.02
USD 328,947	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	320,112	0.06
USD 37,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.634% 15/11/2034	36,728	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 90,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	86,239	0.02
USD 107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	99,042	0.01
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	90,376	0.02
USD 62,819	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.712% 25/4/2036	44,289	0.01
USD 330,895	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	47,811	0.01
USD 162,501	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 5.752% 25/11/2036	28,316	0.01
USD 53,436	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 0.394% 26/12/2046	49,699	0.01
USD 454,864	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.343% 25/2/2044	405,245	0.08
USD 267,230	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.797% 16/4/2036	200,413	0.04
USD 110,218	Mortgage-T Trust 2004-1 5.172% 25/11/2034	110,143	0.02
USD 97,709	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.51% 22/6/2043	91,524	0.02
USD 415,667	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 (3) 4.2% 22/2/2044	394,499	0.07
USD 199,239	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 2.96% 20/9/2045	178,369	0.03
USD 39,889	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 2.1% 20/4/2046	35,257	0.01
USD 109,000	Mylonia SubNotes 5.5% 1/6/2032	111,061	0.02
USD 142,000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 1/4/2057	155,818	0.03
USD 123,613	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/2/2034	118,256	0.02
USD 30,693	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/2/2034	28,286	0.01
USD 150,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 7.902% 25/4/2037	142,449	0.03
USD 120,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SGX 4.494% 15/1/2036	110,615	0.02
USD 121,830	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.051% 15/10/2031	122,186	0.02
USD 99,010	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	96,314	0.02
USD 56,666	Navient Private Education Loan Trust 2016-A 2.48% 15/12/2034	55,008	0.01
USD 58,836	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.13% 15/11/2068	56,764	0.01
USD 248,590	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067% 25/12/2035	199,084	0.04
USD 151,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 1/1/2040	197,583	0.04
USD 115,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.452% 15/6/2044	123,000	0.02
USD 115,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.011% 15/6/2042	164,672	0.03
USD 100,000	New York State Dormitory Authority 5.389% 15/3/2040	103,377	0.02
USD 687,000	NGPL PipeCo 3.25% 15/7/2031	593,634	0.14
USD 45,000	NGPL PipeCo 4.875% 15/8/2027	49,947	0.01
USD 64,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	75,878	0.01
USD 67,000	NIKE 3.375% 1/11/2046	62,754	0.01
USD 273,000	NIKE 3.375% 27/3/2050	255,221	0.04
USD 79,000	NiSource 2.95% 1/9/2029	84,396	0.01
USD 55,000	NiSource 5.35% 1/4/2034	56,556	0.01
USD 96,000	NiSource 5.4% 30/6/2033	99,000	0.02
USD 232,000	NNN REIT 3% 15/4/2052	151,478	0.03
USD 145,000	NNN REIT 3.5% 15/4/2051	103,819	0.02
USD 99,662	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-R1A (%) 19/2/2036	90,746	0.02
USD 2,231,424	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 6.498% 25/5/2036	461,617	0.09
USD 34,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	23,619	0.00
USD 618,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	367,996	0.06
USD 25,000	Norfolk Southern 5.35% 1/8/2054	25,379	0.00
USD 69,000	Northern States Power 5.2% 1/4/2053	68,732	0.01
USD 37,000	Northern States Power 5.4% 15/3/2040	39,081	0.01
USD 44,000	Northern States Power 6% 1/3/2045	50,936	0.01
USD 1,101,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	1,083,898	0.20
USD 29,691	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	10,139	0.00
USD 137,963	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	109,825	0.02
USD 87,536	Oakwood Mortgage Investors 7.62% 15/6/2032	39,954	0.01
USD 184,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	147,773	0.03
USD 249,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	198,864	0.04
USD 187,000	Olympic Sweet 2011-01 Mortgage Trust 3.665% 20/5/2051	175,096	0.03
USD 55,000	ONE Gas 5.1% 1/4/2029	55,536	0.01
USD 2,035,621	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 5% 10/2/2032	6,453	0.00
USD 407,304	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2032	3,888	0.00
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 5.77% 14/3/2033	100,609	0.02
USD 139,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.37% 14/9/2035	112,561	0.02
USD 333,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.48% 14/9/2035	289,775	0.05
USD 249,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 6.11% 15/6/2033	249,068	0.05

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 190,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.121% 25/11/2035	190,213	0.03
USD 334,889	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	296,599	0.05
USD 200,112	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.886% 25/1/2037	195,172	0.04
USD 99,113	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	90,443	0.02
USD 211,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	166,531	0.03
USD 165,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	133,219	0.02
USD 494,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	394,885	0.07
USD 99,000	Oracle 4% 15/11/2047	79,995	0.01
USD 239,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	196,912	0.04
USD 141,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	121,158	0.02
USD 187,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	187,568	0.03
USD 305,000	Oracle 6.9% 9/11/2052	359,512	0.06
USD 577,000	Oracle 6.95% 15/11/2055	677,651	0.07
USD 71,943	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	68,724	0.01
USD 214,000	Pacific Gas and Electric 3.5% 1/8/2050	153,059	0.03
USD 200,000	Pacific Gas and Electric 3.95% 1/12/2047	152,214	0.03
USD 35,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	26,380	0.00
USD 62,000	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	50,042	0.01
USD 56,000	Pacific Gas and Electric 6.4% 1/6/2063	50,264	0.02
USD 71,000	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	62,946	0.01
USD 47,000	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	34,029	0.01
USD 29,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	21,870	0.00
USD 37,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	28,913	0.01
USD 101,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	80,669	0.02
USD 48,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	41,329	0.01
USD 109,000	PECO Energy 2.8% 15/6/2051	80,241	0.01
USD 39,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	28,729	0.01
USD 257,000	PECO Energy 3.05% 15/3/2051	177,329	0.03
USD 120,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	84,961	0.02
USD 76,000	Pfizer 4% 15/12/2036	71,419	0.01
USD 268,000	Pfizer 4.125% 15/12/2046	251,115	0.05
USD 46,000	Pfizer 4.2% 15/9/2048	39,411	0.01
USD 43,000	Piedmont Natural Gas 2.5% 15/3/2031	37,382	0.01
USD 37,000	Piedmont Natural Gas 4.1% 15/9/2049	30,485	0.01
USD 60,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	60,831	0.01
USD 146,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 1/8/2046	142,099	0.03
USD 90,000	PPL Capital Funding 5.25% 1/9/2034	91,489	0.02
USD 69,000	Prologis Targeted US Logistics Fund 5.25% 15/1/2036	69,825	0.01
USD 241,427	PRPM 2023-4 6.61% 25/10/2028	241,486	0.04
USD 673,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	672,999	0.12
USD 133,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	79,244	0.01
USD 61,000	Public Service Electric and Gas 4.05% 1/5/2045	51,529	0.01
USD 63,688	RAC LI Series 2006-QA10 Trust 5.752% 25/12/2036	59,650	0.01
USD 115,162	RAMP Series 2004-RS7 Trust 6.15% 25/7/2034	99,472	0.02
USD 178,515	RASC Series 2005-EMX9 Trust 5.872% 25/11/2035	147,200	0.03
USD 894,419	Reads Capital Mortgage Financing 2022-FL1 7.69% 25/10/2039	886,290	0.15
USD 121,500	Reads Capital Mortgage Financing 2022-FL3 7.745% 25/6/2037	122,152	0.02
USD 93,000	Realty Income 5.375% 1/9/2054	89,362	0.01
USD 11,608	Repertoire Loan REMIC Trust 2005-R2 5.772% 25/6/2035	11,018	0.00
USD 256,798	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.895% 25/8/2036	148,526	0.03
USD 426,000	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	422,444	0.08
USD 671,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	670,124	0.12
USD 861,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	861,489	0.15
USD 609,000	Sabine Pass Liquefaction 5.875% 30/6/2026	617,327	0.11
USD 453,000	Sabine Pass Liquefaction 5.9% 15/9/2037	521,427	0.09
USD 89,000	San Diego Gas & Electric 6.25% 1/3/2053	93,779	0.01
USD 14,000	San Diego Gas & Electric 6.95% 15/3/2034	14,532	0.00
USD 41,629	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.612% 25/2/2037	16,325	0.00
USD 443,697	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.632% 25/2/2037	195,896	0.04
USD 58,000	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 4.064% 20/7/2037	42,365	0.01
USD 36,900	SG Mortgage Trust 2005-RR2 5.712% 25/7/2035	8,014	0.00
USD 112,048	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.991% 15/12/2039	109,908	0.02
USD 148,824	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	173,596	0.03
USD 109,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	89,302	0.02
USD 107,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/1/2048	103,575	0.02

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 77,961	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.98% 15/9/2024	77,852	0.01
USD 413,364	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 1.6% 15/9/2054	364,554	0.07
USD 320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	274,953	0.05
USD 389,549	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	332,456	0.06
USD 78,346	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.63% 15/1/2053	67,400	0.01
USD 42,791	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053	36,327	0.01
USD 254,000	Sohnation 6% 15/8/2044	257,141	0.05
USD 21,314	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 5.742% 25/12/2037	20,547	0.00
USD 257,000	Southern California Edison 2.25% 1/6/2030	227,409	0.04
USD 160,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	138,349	0.03
USD 41,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	37,913	0.01
USD 77,000	Southern California Edison 3.15% 1/6/2025	75,193	0.01
USD 29,000	Southern California Edison 3.2% 1/6/2024	28,926	0.00
USD 93,000	Southern California Edison 4.2% 1/3/2029	85,180	0.02
USD 124,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	120,631	0.02
USD 162,000	Southern California Edison 5.65% 15/9/2054	159,421	0.03
USD 116,000	Southern California Edison 5.625% 1/3/2035	121,024	0.02
USD 102,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	105,018	0.02
USD 1,500,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	1,507,281	0.27
USD 330,000	State of California 4.6% 1/4/2038	300,173	0.05
USD 210,000	State of California 7.55% 1/4/2039	283,079	0.05
USD 538,874	State of Illinois 5.1% 1/6/2033	541,629	0.09
USD 100,000	State of Texas 5.517% 1/8/2039	100,549	0.02
USD 163,828	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2007-BC4 5.762% 25/4/2047	76,677	0.01
USD 1,067,992	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2007-EQ1 5.83% 25/7/2037	668,892	0.12
USD 224,551	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442% 25/5/2037	111,091	0.02
USD 758,425	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-BE3 5% 25/10/2036	422,000	0.08
USD 302,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	276,281	0.05
USD 100,000	Targa Resources 5.5% 15/2/2035	99,088	0.02
USD 182,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4% 15/1/2032	176,680	0.03
USD 706,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	684,731	0.13
USD 261,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	261,455	0.04
USD 111,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	103,217	0.02
USD 55,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	53,049	0.01
USD 154,000	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	143,699	0.03
USD 199,000	Thermo Fisher Scientific 5.086% 10/8/2033	205,227	0.04
USD 204,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	204,815	0.05
USD 1,258,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,181,962	0.21
USD 418,000	T-Mobile USA 5.05% 15/7/2033	424,773	0.08
USD 70,000	T-Mobile USA 5.15% 15/4/2034	71,441	0.01
USD 28,000	T-Mobile USA 5.2% 15/1/2033	28,779	0.01
USD 51,000	T-Mobile USA 5.75% 15/1/2054	54,269	0.01
USD 210,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	212,198	0.04
USD 253,000	Toyota Motor Credit 5.05% 16/8/2029	260,649	0.05
USD 207,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.96% 15/5/2050	212,158	0.04
USD 92,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	91,017	0.01
USD 310,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4.6% 15/3/2048	271,581	0.05
USD 254,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	262,252	0.05
USD 200,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3.679% 15/12/2050	193,139	0.04
USD 31,000	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	23,607	0.01
USD 208,000	Union Pacific 3.55% 20/5/2061	153,284	0.03
USD 116,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	106,890	0.02
USD 104,990	Union Pacific Railroad 2014-1 Pass Through Stuk 3.227% 14/5/2026	102,337	0.02
USD 334,000	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	331,876	0.06
USD 896,500	United States Treasury NoteBond 3.375% 15/9/2027	900,118	0.16
USD 1,531,400	United States Treasury NoteBond 0.5% 31/8/2027	1,482,731	0.27
USD 2,431,500	United States Treasury NoteBond 0.5% 31/8/2027	2,181,296	0.40
USD 1,137,605	United States Treasury NoteBond 0.625% 31/7/2026	1,064,589	0.19
USD 877,000	United States Treasury NoteBond 0.75% 30/4/2026	831,252	0.15
USD 250,900	United States Treasury NoteBond 0.75% 31/5/2026*	237,282	0.04
USD 12,831,900	United States Treasury NoteBond 0.875% 30/6/2026	12,137,842	2.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,250,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/7/2028	5,640,089	1.01
USD 917,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	590,497	0.11
USD 517,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040	332,241	0.06
USD 2,879,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/5/2028	2,544,934	0.46
USD 2,900,300	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/9/2028	2,560,058	0.46
USD 3,530,400	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/8/2031	2,991,244	0.54
USD 617,700	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	421,021	0.08
USD 3,276,200	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/8/2026	3,127,911	0.57
USD 605,300	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030	532,365	0.10
USD 2,276,200	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	2,167,369	0.39
USD 2,745,800	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	2,419,012	0.44
USD 530,300	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	330,498	0.06
USD 50,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2029	44,920	0.01
USD 138,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	120,919	0.02
USD 1,240,900	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	1,008,806	0.20
USD 958,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	717,273	0.14
USD 649,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	487,233	0.10
USD 500,400	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	460,520	0.10
USD 796,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	612,774	0.11
USD 323,900	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	205,706	0.04
USD 3,852,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027	3,528,119	0.69
USD 1,237,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2046	762,670	0.14
USD 2,257,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	1,401,266	0.25
USD 1,947,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	1,808,887	0.33
USD 479,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/5/2029	284,596	0.07
USD 215,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	200,787	0.04
USD 968,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	636,005	0.12
USD 442,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	311,505	0.06
USD 2,237,300	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/3/2027	2,090,087	0.38
USD 212,800	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/7/2029	200,462	0.04
USD 2,257,200	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047*	1,820,655	0.33
USD 1,991,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032*	1,844,210	0.33
USD 177,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	144,264	0.03
USD 1,868,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2045	1,512,669	0.28
USD 1,129,600	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046*	901,155	0.16
USD 994,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2042	825,294	0.15
USD 811,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2047	663,512	0.12
USD 3,032,300	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048*	2,488,488	0.45
USD 2,174,900	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2049	1,788,155	0.32
USD 2,051,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	1,696,488	0.30
USD 814,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	760,739	0.14
USD 1,165,700	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	1,010,913	0.18
USD 886,100	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/8/2044	769,264	0.14
USD 1,418,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029	1,366,155	0.25
USD 2,663,200	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/5/2028	2,563,454	0.46
USD 4,784,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/5/2030*	4,599,707	0.82
USD 2,002,100	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/8/2043	1,854,724	0.34
USD 1,312,500	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/2/2053	1,212,559	0.22
USD 593,200	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2053	546,999	0.10
USD 1,891,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/8/2041	1,801,369	0.33
USD 1,465,100	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1,374,696	0.25
USD 3,274,600	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	3,268,279	0.62
USD 3,558,400	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2029	3,577,654	0.66
USD 335,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2040	323,236	0.06
USD 2,112,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/2/2043	2,011,475	0.37
USD 1,974,700	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025	1,971,597	0.36
USD 2,663,500	United States Treasury Note/Bond 4% 28/2/2030	2,676,795	0.49
USD 3,633,000	United States Treasury Note/Bond 4% 28/2/2030	3,651,464	0.67
USD 1,837,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2034	1,883,754	0.35
USD 841,400	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	811,191	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,575,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	1,562,691	0.21
USD 3,964,700	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/09/2027*	3,927,949	0.71
USD 357,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/02/2054	331,906	0.04
USD 1,072,400	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	1,045,244	0.14
USD 300,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	319,773	0.04
USD 895,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	921,899	0.12
USD 669,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	689,655	0.11
USD 1,416,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	1,422,192	0.24
USD 2,019,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026	2,033,624	0.27
USD 2,078,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2038	2,181,939	0.40
USD 430,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2044	444,440	0.06
USD 2,250,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/9/2026	2,251,581	0.30
USD 332,500	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2040	352,995	0.05
USD 7,808,700	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/5/2044	8,284,566	1.11
USD 791,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/2/2041	846,462	0.12
USD 4,708,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028	4,909,196	0.31
USD 1,995,400	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2030	2,117,345	0.29
USD 1,600,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/8/2025	1,609,625	0.25
USD 1,768,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	1,801,071	0.23
USD 37,000	UnitedHealth 2.3% 15/5/2050	25,514	0.00
USD 235,000	UnitedHealth 3.125% 15/5/2060	159,672	0.02
USD 164,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	120,718	0.02
USD 71,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2047	53,586	0.01
USD 29,000	UnitedHealth 4.95% 15/5/2062	27,417	0.00
USD 52,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	50,899	0.01
USD 27,000	UnitedHealth 6.625% 15/7/2054	28,559	0.00
USD 297,000	UnitedHealth 6.75% 15/2/2064	314,771	0.04
USD 248,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2053	268,637	0.03
USD 24,000	UnitedHealth 6.95% 15/2/2063	26,529	0.00
USD 83,000	University of California 4.858% 15/5/2112	69,822	0.01
USD 386,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	329,258	0.05
USD 1,291,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,101,466	0.20
USD 51,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	32,519	0.00
USD 311,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	294,377	0.05
USD 193,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	200,366	0.04
USD 461,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	447,807	0.05
USD 699,000	VICI Properties 5.125% 15/8/2031	682,414	0.12
USD 333,000	VICI Properties 5.75% 1/4/2034	329,880	0.05
USD 526,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 15/2/2027	530,508	0.09
USD 522,000	VICI Properties / VICI Note 5.875% 15/3/2034	497,547	0.09
USD 393,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	368,181	0.07
USD 289,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	281,252	0.05
USD 247,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2026	243,644	0.04
USD 744,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	726,382	0.13
USD 1,104,000	Vipal Energy 5.375% 1/11/2027	1,096,629	0.20
USD 369,000	Vipal Energy 7.875% 1/11/2031	388,615	0.07
USD 197,000	Virginia Electric and Power 5.55% 15/8/2054	202,151	0.04
USD 194,000	Visa 4.3% 14/12/2045	177,812	0.03
USD 641,000	Vistra Operations 5% 31/07/2027	631,296	0.12
USD 104,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	111,852	0.02
USD 893,000	VNDO Trust 2016-350P 4.05% 10/1/2035	747,774	0.14
USD 948,797	Voyager OPTONE Delaware Trust 7.924% 25/2/2028	193,458	0.04
USD 42,196	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 5.832% 25/5/2037	39,199	0.01
USD 256,048	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 6.162% 25/2/2046	233,818	0.04
USD 23,470	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 6.162% 25/6/2046	21,249	0.00
USD 96,791	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 4.097% 25/6/2046	87,709	0.02
USD 1,191	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 6.149% 25/3/2037	1,087	0.00
USD 153,442	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 6.312% 25/6/2047	136,447	0.03
USD 56,408	Washington Mutual Mortgage Pass Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	50,455	0.01
USD 22,460	Washington Mutual Mortgage Pass Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	17,741	0.00
USD 114,577	Washington Mutual Mortgage Pass Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	99,756	0.02

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13 for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 139,835	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	129,259	0.02
USD 167,829	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/4/2036	145,295	0.01
USD 1,647,872	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 5.931% 25/5/2036	405,999	0.07
USD 500,912	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 6.021% 25/5/2036	137,481	0.03
USD 266,479	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 6.291% 25/10/2036	90,664	0.02
USD 168,542	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 6.012% 25/4/2047	160,344	0.03
USD 23,816	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 6.012% 25/5/2037	22,257	0.00
USD 232,662	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.782% 25/9/2036	83,152	0.01
USD 114,113	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 5.673% 25/11/2036	87,422	0.02
USD 30,000	Wells Fargo 3.068% 30/4/2041	27,790	0.01
USD 207,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	183,464	0.03
USD 138,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	131,596	0.02
USD 854,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035*	883,094	0.16
USD 24,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	24,819	0.00
USD 650,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	629,084	0.11
USD 650,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 5.873% 15/1/2059	676,364	0.12
USD 250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C34 5.493% 15/6/2049	245,648	0.05
USD 175,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.164% 15/7/2048	170,050	0.03
USD 243,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 3.498% 15/11/2049	226,212	0.04
USD 420,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 3.64% 15/12/2049	403,660	0.08
USD 85,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	72,669	0.01
USD 100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.15% 15/8/2051	94,044	0.02
USD 418,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C51 4.194% 15/6/2052	401,210	0.07
USD 43,890	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR1 Trust 6.298% 25/3/2036	36,329	0.01
USD 250,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	234,680	0.04
USD 203,000	Worldstar Mortgage Loan Trust 2015-5 5.750% 25/8/2045	175,814	0.03
USD 82,228	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 6.782% 25/5/2037	23,280	0.01
		434,991,420	79.17
	Uruguay		
USD 117,836	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/10/2031*	109,324	0.02
USD 153,731	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050*	153,920	0.03
		263,244	0.05
	Venezuela		
USD 83,000	Petroleos de Venezuela 5.75% 17/5/2035**	9,018	0.00
USD 112,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 5/8/2031**	14,337	0.00
		23,355	0.00
Total Bonds		535,326,939	97.12
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 3,294,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	61,054	0.01
Total Commercial Paper		61,054	0.01
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		535,387,993	97.13
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 Ltd. 0% 15/10/2035**	1,000,000	0.18
USD 250,000	Palmer Square CLO 2023-1 Ltd. 0% 15/11/2035**	250,000	0.04
USD 250,000	Carlyle CLO 2024-2 Ltd. 0% 15/10/2037**	250,000	0.04
USD 540,000	Palmer Square CLO 2022-3 Ltd. 0% 20/7/2037**	540,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2023-3 Ltd. 0% 20/7/2037**	250,000	0.04
USD 860,000	Trinitas CLO VII Ltd. 0% 25/1/2039**	860,000	0.16
		3,200,000	0.63

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).
***This security is in default and Note 2(k).

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 2,620,000	Bain Capital Partners CLO XXVII 5.55% 20/10/2037*	2,620,000	0.46
USD 760,000	Goldo Capital Partners CLO 7% B 0% 25/10/2037*	760,000	0.14
USD 200,000	Goldo Capital Partners CLO 7% B 0% 25/10/2037*	200,000	0.04
USD 250,000	Goldo Capital Partners CLO 7% B 0% 25/10/2037*	250,000	0.05
		3,830,000	0.71
	United States		
USD 320,000	AP Grange Holdings LLC 5.5% 20/9/2049*	320,000	0.06
USD 3,961	Conseco Finance 0% 15/11/2030*	-	0.00
USD 257,000	Continuum Energy PTE 0% 13/9/2023*	241,458	0.04
USD 475,000	Lehman Brothers 0% 15/5/2017*	-	0.00
USD 20,000	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 0% 30/11/2035*	-	0.00
USD 299,858	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049*	-	0.00
USD 298,857	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049*	-	0.00
USD 869,000	Washington Mutual Bank / Debt not assumed by JPMorgan 0% 5/11/2009*	-	0.00
USD 1,369,000	Washington Mutual Bank / Debt not assumed by JPMorgan 0% 15/5/2009*	-	0.00
USD 259,000	Washington Mutual Bank / Debt not assumed by JPMorgan 5.55% 15/6/2010*	-	0.00
USD 259,000	Washington Mutual Bank / Debt not assumed by JPMorgan 0% 4/3/2011*	-	0.00
		561,458	0.10
Total Bonds		7,671,458	1.40
Total Other Transferable Securities		7,671,458	1.40
Total Portfolio		508,259,452	92.54
Other Net Assets		40,992,266	7.46
Total Net Assets (USD)		549,251,718	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	29,000	EUR	18,000	State Street	19/9/2024	174
BRL	848,971	USD	34,000	Citigroup	4/9/2024	82
BRL	383,000	USD	64,000	HSBC Bank	4/9/2024	(200)
BRL	774,000	USD	135,000	Morgan Stanley	4/9/2024	276
BRL	440,000	USD	73,000	BNP Paribas	4/9/2024	154
BRL	221,000	USD	38,000	Toronto Dominion	4/9/2024	31
BRL	999,000	USD	174,000	Bnp Paribas	3/10/2024	1,175
BRL	223,000	USD	39,000	Goldman Sachs	4/9/2024	477
BRL	878,000	USD	156,000	Toronto Dominion	27/9/2024	(2,049)
BRL	251,000	USD	43,000	HSBC Bank	2/10/2024	(216)
CLP	107,000,000	USD	117,000	HSBC Bank	26/9/2024	447
CNY	900,000	USD	126,000	Morgan Stanley	27/10/2024	185
COP	1,000,000,000	USD	240,000	BNP Paribas	27/10/2024	(299)
COP	512,000,000	USD	123,000	HSBC Bank	24/9/2024	(2,533)
COP	320,000,000	USD	80,000	Citigroup	2/10/2024	(4,667)
COP	231,000,000	GBP	44,000	Barclays	26/9/2024	(2,019)
COP	272,000,000	USD	67,000	Citibank	26/9/2024	(1,298)
COP	273,000,000	USD	67,000	Toronto Dominion	26/9/2024	(833)
COP	661,000,000	USD	174,000	Citigroup	26/9/2024	(2,622)
EUR	85,000	USD	94,000	Goldman Sachs	4/10/2024	830
EUR	97,000	GBP	82,000	Barclays	26/9/2024	(1,044)
EUR	140,000	USD	152,000	Barclays	26/9/2024	(1,052)
GBP	119,000	USD	154,000	UBS	26/9/2024	1,027
HUF	34,000,000	USD	98,000	HSBC Bank	26/9/2024	234
HUF	23,000,000	USD	67,000	Barclays	26/9/2024	117
IDR	3,000,000,000	USD	186,000	Barclays	19/9/2024	10,833
ILS	2,000,000	USD	540,000	Bank of America	26/9/2024	1,000
KRW	87,000,000	USD	63,000	UBS	26/9/2024	83
MXN	4,000,000	USD	240,000	UBS	26/9/2024	(1,210)

The notes on pages 1012 to 1026 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
MXN	271,674	USD	13,500	Bank of America	25/9/2024	(504)
MXN	525,514	USD	27,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(432)
MYR	265,474	USD	57,000	Barclays	25/9/2024	77
NOK	264,029	USD	25,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(69)
PEN	104,460	USD	28,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(141)
PHP	2,210,637	USD	38,000	JP Morgan	25/9/2024	340
PLN	336,699	USD	87,000	RBS	25/9/2024	(104)
PLN	64,166	EUR	15,000	RBS	25/9/2024	(21)
PLN	264,226	USD	66,500	HSBC Bank	25/9/2024	(190)
THB	1,474,742	USD	43,000	HSBC Bank	25/9/2024	711
TRY	2,176,668	USD	55,000	Goldman Sachs	4/12/2024	1,366
TRY	927,314	USD	23,410	Barclays	4/12/2024	1,279
TRY	827,400	USD	25,000	Barclays	25/11/2024	439
TRY	1,699,000	USD	39,722	BNP Paribas	6/12/2024	4,941
TRY	2,782,006	USD	72,266	UBS	25/9/2024	7,181
TRY	897,322	USD	25,549	BNP Paribas	23/10/2024	873
TRY	1,416,499	USD	36,000	Citigroup	25/10/2024	884
TWD	751,868	USD	24,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(104)
USD	529,000	CNH	963,903	Morgan Stanley	27/10/2025	(599)
USD	199,683	BRL	999,717	Morgan Stanley	3/10/2024	29,704
USD	43,207	TRY	1,685,000	Barclays	6/12/2024	(1,488)
USD	72,687	TRY	3,154,000	UBS	4/12/2024	(3,468)
USD	2,196,683	GBP	1,734,500	Deutsche Bank	18/9/2024	(68,668)
USD	1,026,648	JPY	159,462,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(66,441)
USD	364,196	MXN	6,765,200	Barclays	18/9/2024	11,686
USD	4,871,479	EUR	4,495,900	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(101,819)
USD	3,436,095	BRL	19,663,200	Barclays	18/9/2024	135,663
USD	1,243,813	BRL	6,700,000	BNY Mellon	18/9/2024	47,719
USD	917,838	EUR	472,600	Deutsche Bank	18/9/2024	(16,308)
USD	52,455	CAD	72,000	State Street	18/9/2024	(910)
USD	2,964,994	EUR	2,743,933	BNP Paribas	18/9/2024	(97,169)
USD	1,917,929	EUR	1,782,607	Toronto-Dominion	18/9/2024	(67,241)
USD	1,481	JPY	231,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(109)
USD	220,481	JPY	34,372,000	Nomura	18/9/2024	(16,970)
USD	1,365,999	EUR	688,000	UBS	18/9/2024	(31,972)
USD	99,647	EUR	79,897	JP Morgan	1/10/2024	(2,584)
USD	231,068	ZAR	4,276,992	Morgan Stanley	3/9/2024	(11,126)
USD	11,599	EUR	10,588	Deutsche Bank	17/10/2024	(149)
USD	216,841	EUR	196,364	Deutsche Bank	25/9/2024	(2,973)
USD	82,434	COP	329,354,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	3,291
USD	23,193	TRY	820,407	Barclays	18/9/2024	(432)
USD	476,664	PLN	1,873,226	HSBC Bank	24/9/2024	(9,244)
USD	91,993	PLN	363,719	Morgan Stanley	24/9/2024	(2,199)
USD	57,798	ZAR	1,069,673	BNP Paribas	3/9/2024	(2,543)
USD	79,004	BRL	446,668	Bank of America	4/9/2024	329
USD	39,004	TWD	1,274,829	BNP Paribas	5/9/2024	(856)
USD	54,005	BRL	305,568	BNP Paribas	4/9/2024	(911)
USD	22,866	TRY	913,198	Barclays	7/11/2024	61
USD	636,276	JPY	93,266,500	BNY Mellon	18/9/2024	(6,974)
USD	249,049	COP	1,035,194,000	Citigroup	18/9/2024	(919)
USD	163,004	BRL	876,622	UBS	4/9/2024	1,390
USD	124,329	COP	512,926,340	Citigroup	18/9/2024	629
USD	850,955	EUR	772,000	Barclays	18/9/2024	(11,390)
USD	522,677	PEN	457,213	Citigroup	19/9/2024	644
USD	40,000	BRL	220,676	Morgan Stanley	4/9/2024	1,030
USD	53,000	BRL	289,418	JP Morgan	4/9/2024	1,721
USD	828,968	GBP	638,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(13,937)
USD	48,892	PEN	186,378	Deutsche Bank	19/9/2024	231
USD	40,277	COP	165,107,568	BNY Mellon	18/9/2024	1,104
USD	118,005	BRL	648,664	Toronto-Dominion	4/9/2024	3,413
USD	26,472	PLN	102,942	Morgan Stanley	24/9/2024	(170)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	67,449	MYR	293,827	Goldman Sachs	29/10/2024	(1,046)
USD	43,782	AUD	65,000	HSBC Bank	29/10/2024	(328)
USD	66,000	PLN	264,905	UBS	29/10/2024	73
USD	52,000	SEK	534,298	Barclays	29/10/2024	(249)
USD	49,000	CNH	346,500	State Street	29/10/2024	(199)
USD	140,168	EUR	126,000	Standard Chartered Bank	29/10/2024	(55)
USD	110,000	DKR	1,992,968	State Street	29/10/2024	(317)
USD	67,000	HUF	23,897,410	Nomura	29/10/2024	(177)
USD	41,000	NOK	51,205,274	Deutsche Bank	29/10/2024	91
USD	40,000	DKR	713,776	UBS	29/10/2024	(277)
USD	47,000	NOK	1,202,238	Barclays	29/10/2024	1,609
USD	225,000	COP	929,340,000	Bank of America	29/10/2024	6,697
USD	57,000	COP	271,973,400	Goldman Sachs	29/10/2024	1,801
USD	39,000	PHP	2,243,922	HSBC Bank	29/10/2024	(249)
USD	41,000	MXN	771,465	Morgan Stanley	29/10/2024	992
USD	27,000	ZAR	488,504	Morgan Stanley	29/10/2024	(587)
USD	210,000	COP	914,733,197	BNP Paribas	29/10/2024	6,172
USD	67,000	HUF	25,669,729	Morgan Stanley	29/10/2024	227
USD	40,000	MXN	771,078	Goldman Sachs	29/10/2024	642
USD	82,000	THB	2,790,108	JP Morgan	29/10/2024	(826)
USD	80,000	CLP	74,889,064	Citibank	29/10/2024	(687)
USD	40,000	CLP	38,600,000	JP Morgan	29/10/2024	(199)
USD	24,298	TRY	1,000,000	UBS	29/10/2024	(478)
USD	389,691	MXN	7,733,224	State Street	29/10/2024	4,674
USD	27,000	THB	922,629	Morgan Stanley	29/10/2024	(312)
USD	156,000	CZK	3,574,836	Morgan Stanley	27/11/2024	241
USD	44,273	EUR	39,000	Goldman Sachs	29/10/2024	207
USD	40,000	CAD	54,418	Barclays	29/10/2024	(73)
USD	107,000	COP	433,015,899	Goldman Sachs	29/10/2024	2,489
USD	41,000	ZAR	733,167	Goldman Sachs	29/10/2024	(381)
USD	10,091	COP	40,949,841	Citigroup	29/10/2024	50
USD	246,253	DKR	4,710,273	Toronto-Dominion	29/10/2024	(246)
ZAR	426,794	USD	24,000	Nomura	1/11/2024	252
ZAR	847,647	EUR	43,000	UBS	29/10/2024	187
ZAR	1,210,218	USD	67,000	Bank of America	29/10/2024	771
Net unrealised appreciation						(24,139)
EUR Hedged Share Class						
EUR	39,872,128	USD	44,467,736	BNY Mellon	13/9/2024	510,940
Net unrealised appreciation						510,940
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,973,662	USD	2,503,000	BNY Mellon	13/9/2024	14,775
Net unrealised appreciation						14,775
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,396,668	USD	1,034,297	BNY Mellon	13/9/2024	8,390
USD	84	SGD	113	BNY Mellon	13/9/2024	
Net unrealised appreciation						8,390
Total net unrealised appreciation						510,966
USD underlying exposure - USD 79,376,468						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	EUR	Euro Bund	September 2024	444,784	(964)
(11)	EUR	Euro BUXL	September 2024	2,238,230	(70,152)
5	EUR	Euro-BTP	September 2024	656,133	1,813
5	USD	3 Month SOFR	September 2024	208,725	(544)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
89	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	(9,847,875)	(76,187)
152	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	17,301,875	(34,844)
(8)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	942,375	3,124
9	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,197,281	(1,375)
75	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	14,531,016	(5,484)
247	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	27,059,359	(49,360)
2	GBP	3 Month SONIA	March 2025	527,882	(707)
(401)	USD	3 Month SOFR	March 2025	(94,368,488)	(68,237)
Total				(160,897,985)	(331,021)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(325)
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(227)
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(227)
CDS	USD 107,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(221)
CDS	USD 150,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(310)
CDS	USD 64,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(330)	(136)
CDS	USD 130,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/06/2029	(271)	909
CDS	USD 75,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/06/2029	(260)	1,039
CDS	USD 37,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/06/2029	(272)	759
CDS	USD 269,758	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/06/2029	(837)	(7,370)
CDS	USD 314,242	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/06/2029	(873)	(8,170)
CDS	USD 52,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/06/2029	(381)	1,067
CDS	USD 12,953	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/06/2029	(130)	(43)
CDS	USD 324	Fund receives default protection on CMBX.NA.AAA.6, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/05/2063	0	0
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(1,968)	(17,610)
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on American Express, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(1,400)	(19,312)
CDS	USD 31,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(141)	536
CDS	USD 92,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(131)	657
CDS	USD 92,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(591)	1,682
CDS	USD 570,000	Fund receives default protection on Dominion Energy, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(5,959)	(15,751)
CDS	USD 93,088	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/06/2029	(510)	(3,836)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 22,389	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(711)	2,351
CDS	USD 29,499	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(920)	2,969
CDS	USD 137,510	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	197	4,626
CDS	USD (1,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,111)	(1,165)
CDS	USD 4,961	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(57)	1
CDS	USD 7,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	954	1,165
CDS	USD (16,596,116)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	93,684	1,118,174
CDS	EUR 81,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(182)	(7,796)
IRS	USD 147,262	Fund receives default protection USOPIU + 0bps, and pays Fixed 2.367%	Bank of America	9/8/2054	(521)	(521)
IRS	USD 148,750	Fund receives default protection USOPIU + 0bps, and pays Fixed 2.3675%	Bank of America	9/8/2054	(539)	(539)
IRS	USD 299,387	Fund receives default protection USOPIU + 0bps, and pays Fixed 2.39375%	Bank of America	12/8/2054	404	404
IRS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.165%	Bank of America	15/8/2054	1,949	1,949
IRS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.175%	Bank of America	15/8/2054	2,166	2,166
IRS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.181%	Bank of America	15/8/2054	2,288	2,288
IRS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.188%	Bank of America	15/8/2054	2,527	2,527
IRS	COP 1,218,577,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	19/6/2029	(121)	(121)
IRS	BRL 2,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 10.97%	Barclays	4/1/2027	4,027	4,027
IRS	BRL 2,346,000	Fund receives Fixed 10.535%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(1,379)	(1,379)
IRS	BRL 1,472,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(563)	(563)
IRS	BRL 1,110,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	413	413
IRS	CZK 18,656,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.675%	Bank of America	20/3/2025	(878)	(878)
IRS	PLN 1,426,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.135%	Bank of America	20/12/2025	739	739
IRS	ZAR 7,579,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	Bank of America	7/6/2029	(2,290)	(2,290)
IRS	ZAR 6,305,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2029	(1,319)	(1,319)
IRS	MXN 3,394,000	Fund receives Fixed 10.79%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	11/6/2029	1,328	1,328
IRS	BRL 22,480	Fund receives Fixed 10.115%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(98)	(98)
IRS	MXN 5,618,000	Fund receives Fixed 9.405%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/7/2029	1,006	1,006
IRS	MXN 2,711,154	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/8/2029	372	372
IRS	USD 2,192,222	Fund receives Fixed 3.767%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	33,827	33,827
IRS	USD 2,192,222	Fund receives Fixed 3.767%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/9/2034	32,719	32,719

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 1,183,736	Fund receives Float 3.677% and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/6/2034	14,317	18,212
IRS	USD 4,319,000	Fund receives Float 3.2875% and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/6/2034	(13,329)	(15,329)
IRS	USD 4,672,000	Fund receives Float 3.15.28% and pays Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/9/2034	20,753	20,759
IRS	USD 2,115,824	Fund receives Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Float 3.466%	Bank of America	6/9/2034	(4,186)	(4,190)
IRS	USD 2,292,534	Fund receives Float 3.567% and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/9/2034	9,193	9,567
IRS	USD 1,568,000	Fund receives Floating USD SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Float 3.40651%	Bank of America	19/11/2049	514	514
IRS	EUR 2,244,980	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(36,822)	(36,822)
IRS	EUR 2,244,980	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.5005%	Bank of America	20/2/2054	(40,856)	(40,856)
IRS	EUR 2,292,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.513%	Bank of America	20/2/2054	(43,171)	(43,171)
IRS	EUR 1,150,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.5105%	Bank of America	3/3/2054	(21,337)	(21,337)
IRS	EUR 414,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.4655%	Bank of America	22/3/2054	(5,956)	(5,956)
IRS	EUR 1,838,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(39,781)	(41,667)
IRS	EUR 424,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.4275%	Bank of America	16/5/2054	(4,824)	(4,824)
IRS	EUR 412,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month and pays Float 2.4252%	Bank of America	28/5/2054	(3,998)	(3,998)
IRS	EUR 290,000	Fund receives Float 2.442% and pays Floating E-R EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/6/2054	3,273	3,273
IRS	BRL 779,549	Fund receives Float 10.14392% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	2/1/2029	(2,467)	(2,467)
IRS	COP 2,586,910,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Float 9.62%	JP Morgan	5/11/2025	(1,969)	(1,969)
IRS	COP 815,200,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day and pays Float 9.73%	Morgan Stanley	19/6/2025	(6)	(6)
IRS	BRL 2,382,000	Fund receives Float 9.765% and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(10,572)	(10,572)
Total (USD underlying exposure - USD 40,729,004)					(10,572)	1,004,429

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
13,000	Put	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(773)	
121,089	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	459	682
40,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 141	12/9/2024	229	462
20,000	Put	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.0	4/11/2024	(706)	570
6,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	12/11/2024	(830)	232
6,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(529)	270
14,539,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.15	6/9/2024	(29,548)	76,430
20,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.5	23/12/2024	(1,977)	42

The notes on pages 1032 to 1035 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
3,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/10/2024	(117)	535
69,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(220)	
77,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(324)	1,893
77,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(756)	39
121,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	16/9/2024	(54)	432
73,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	6/11/2024	3,328	4,050
51,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	9/12/2024	3,423	6,136
40,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.5	5/9/2024	(334)	151
6,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	413	665
7,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	18/10/2024	(176)	175
12,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.08	4/11/2024	(1,046)	564
9,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.88	9/12/2024	(376)	36
71,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(477)	55
59,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	23/10/2024	(218)	48
59,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	19/11/2024	(218)	86
47,000	Call	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 12.5	23/1/2025	551	1,051
77,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	387	388
166,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	911	1,399
76,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	4/10/2024	3,962	5,756
17,000	Put	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.38	18/10/2024	(639)	450
170,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	7,220	9,484
116,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	13/11/2024	(488)	2,624
102,000	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	27/11/2024	(1,089)	610
83,000	Put	OTC USD/SGD	Standard Chartered Bank	USD 1.35	16/9/2024	69	345
30,000	Put	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	23/1/2025	(1,588)	1,039
48,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 34.5	27/9/2024	(287)	238
51,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/9/2024	20	237
6,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 39	21/10/2024	(17)	123
263	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.25	16/12/2024	(36,137)	108,250
263	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.75	15/12/2025	(36,371)	115,062
Total USD underlying exposure - USD 87,618,368)						291,795	582,571

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(27,000)	Call	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 38	27/9/2024	719	(32)
(41,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,360	17/10/2024	126	(97)
(43,000)	Put	OTC USD/TWD	Barclays	USD 31.75	19/9/2024	135	(209)
(39,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	157	(963)
(77,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(756)	(388)
(38,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.25	12/9/2024	189	(11)
(77,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(3,411)	(5,712)
(40,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.85	9/10/2024	448	(247)
(112,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	299	(2)
(31,000)	Put	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	23/1/2025	669	(963)
(11,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	534	(64)
(112,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(3,670)	(4,932)
(60,000)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	18/10/2024	854	(4)

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(44,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	367	(412)
(61,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	324	(93)
(47,000)	Call	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.6	28/10/2025	412	(1,861)
(79,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.7	13/09/2024	368	(129)
(426)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.5	16/12/2024	(297,075)	(141,212)
Total (USD underlying exposure - USD 69,052,809)						(296,599)	(499,299)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 5,921,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/11/2025, and pays 4.49% Fixed annually from 21/8/2029	Goldman Sachs	17/10/2024	(95,264)	425
USD 2,961,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/11/2025, and pays 4.49% Fixed annually from 21/8/2029	Goldman Sachs	17/10/2024	(47,648)	208
USD 2,634,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/12/2025, and pays 3.93% Fixed annually from 20/12/2029	Citibank	18/12/2024	(34,415)	19,561
USD 118,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2029	Bank of America	25/10/2024	(579)	122
USD 26,074,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2029	Citibank	13/9/2024	(5,264)	58,599
USD 26,073,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2029	Citibank	13/9/2024	(5,264)	58,597
Total (USD underlying exposure - USD 22,566,318)				(186,424)	86,511

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (26,075,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 9/9/2029	Citibank	4/9/2024	4,375	(25,109)
USD (26,075,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 9/9/2029	Citibank	4/9/2024	4,375	(25,109)
USD (5,919,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.952% Fixed annually from 19/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/9/2029	Deutsche Bank	12/9/2024	(130,667)	(228,520)
USD (5,919,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.952% Fixed annually from 19/9/2029	Deutsche Bank	12/9/2024	30,225	(266)
USD (2,959,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2029	Citibank	13/9/2024	(70,191)	(121,176)
USD (2,959,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2029	Citibank	13/9/2024	44,925	(131)
USD (1,481,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.825% Fixed annually from 19/9/2029	Bank of America	11/9/2024	(29,294)	(63,462)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (1,490,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025 and pays 3.825% Fixed annually from 19/9/2035	Bank of America	17/9/2024	23,978	(322)
USD (2,630,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025 and pays 3.88% Fixed annually from 20/9/2035	Citibank	18/9/2024	32,600	(338)
USD (1,540,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025 and pays 3.938% Fixed annually from 1/10/2035	Goldman Sachs	27/9/2024	(35,889)	(58,853)
USD (1,540,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025 and pays 3.938% Fixed annually from 1/10/2035	Goldman Sachs	27/9/2024	22,064	(901)
USD (49,749,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2026	Goldman Sachs	17/10/2024	87,235	(220)
USD (24,874,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2026	Goldman Sachs	17/10/2024	40,741	(110)
USD (521,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2026	Bank of America	25/10/2024	1,092	(226)
USD (513,319)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/9/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/9/2027	Bank of America	11/9/2025	19,423	(11,547)
USD (513,319)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/9/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/9/2027	Bank of America	11/9/2025	(15,625)	(26,396)
USD (640,551)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/9/2027 and pays 3.28% Fixed annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2025	(1,923)	(39,319)
USD (640,551)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2025	3,948	(33,840)
USD (447,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/9/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/9/2027	Deutsche Bank	21/9/2025	1,887	(17,960)
USD (447,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.29% Fixed annually from 25/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/9/2027	Deutsche Bank	21/9/2025	(829)	(25,775)
USD (446,215)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/9/2027, and pays 3.32% Fixed annually from 26/9/2027	Bank of America	24/9/2025	1,164	(19,486)
USD (446,215)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 26/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2027	Bank of America	24/9/2025	(672)	(29,251)
USD (1,644,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.395% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	(1,551)	(72,567)
USD (1,644,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.395% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	505	(71,027)
Total (USD underlying exposure - USD 38,649,697)				20,833	(857,097)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 640,851	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	591,050	0.11
USD 2,530,344	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,251,809	0.41
USD 10,097,031	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	10,169,630	1.86
USD 816,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	776,095	0.14
USD 11,829,996	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	11,764,635	2.14
USD 3,246,100	Ginnie Mae 2% TBA	2,742,866	0.50
USD 2,342,166	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,064,626	0.38
USD 1,389,008	Ginnie Mae 3% TBA	1,269,979	0.23
USD 663,800	Ginnie Mae 4% TBA	627,292	0.11
USD 1,676,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,646,321	0.29
USD 2,242,000	Ginnie Mae 5% TBA	2,240,862	0.41
USD 4,663,308	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	3,846,779	0.70
USD 735,100	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	629,960	0.12
USD 423,161	Ginnie Mae 3.5% TBA	396,122	0.07
USD (967,600)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(906,331)	(0.16)
USD (449,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(426,944)	(0.08)
USD (140,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(136,961)	(0.02)
USD 171,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	160,943	0.03
USD 515,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	514,024	0.09
USD (14,226,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(13,876,000)	(2.53)
USD 3,899,634	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	3,931,462	0.72
USD 4,900	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	4,992	0.00
USD 2,361,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	2,379,882	0.43
USD 1,667,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,696,832	0.30
USD 1,301,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	1,327,969	0.24
USD (1,210,600)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(1,246,449)	(0.23)
USD (339,972)	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	(346,936)	(0.06)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 69,136,320)		34,459,889	6.28

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

US Dollar High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	**COMMON STOCKS (SHARES)**		
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	BONDS		
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Austria		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Bermuda		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

*Investment in connected party fund, see further information in note 10.
All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,450,000	Jones DeLaurier Insurance Management 10.5% 15/12/2030	2,681,840	0.11
USD 1,343,000	Mallamy 4.625% 1/12/2030	1,263,960	0.05
USD 165,000	Mallamy 5.25% 15/12/2027	161,870	0.01
USD 6,365,000	New Grid 7.9% 15/7/2027	6,377,541	0.26
USD 1,346,000	Parkland 5.875% 15/7/2033	1,362,369	0.07
USD 403,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	409,222	0.02
USD 1,058,000	Sitka Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	1,093,049	0.05
USD 2,139,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	2,182,400	0.11
USD 274,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	290,210	0.02
USD 600,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	614,340	0.03
		42,295,117	4.08
	Cayman Islands		
USD 1,500,000	AGL CLO 22 7.109% 21/7/2037	1,510,372	0.06
USD 2,000,000	AGL CLO 9 7.752% 20/4/2037	2,028,161	0.10
USD 3,000,000	AGL CLO 9 8.052% 20/4/2037	3,059,565	0.17
USD 2,000,000	AIMCO CLO 16 8.021% 17/7/2037	2,077,498	0.10
USD 4,500,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.62% 25/4/2038	4,619,637	0.22
USD 1,750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.02% 25/4/2038	1,795,317	0.09
USD 2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 8.443% 15/7/2037	1,994,852	0.10
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 7.478% 20/8/2038	3,621,682	0.18
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 8.018% 20/8/2038	3,606,997	0.17
USD 4,100,000	Flatiron CLO 29 7.367% 15/7/2036	4,164,286	0.21
USD 4,000,000	Flatiron CLO 29 8.267% 15/7/2036	4,066,836	0.20
GBP 548,000	FWD 6.4% 9/6/2029	697,729	0.03
USD 1,461,000	GCAM Finance 8.875% 15/4/2029	1,501,550	0.07
USD 153,000	GCAM Finance 7.75% 15/6/2026	157,361	0.01
USD 1,728,000	GCAM Finance 8% 15/6/2027	1,796,000	0.09
USD 699,000	GCAM Finance 8% 15/6/2029	760,758	0.04
USD 722,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	750,696	0.04
USD 3,940,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.882% 20/4/2037	3,936,449	0.19
USD 5,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 8.432% 20/4/2037	5,010,420	0.24
USD 3,500,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.732% 20/4/2037	3,545,699	0.17
USD 1,206,000	Golub Capital Partners CLO 52B 8.033% 20/4/2037	1,223,794	0.06
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 7.155% 25/10/2034	2,027,586	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 8.245% 25/10/2034	1,992,182	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 7.228% 25/7/2037	2,019,231	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.228% 25/7/2037	1,985,788	0.10
USD 1,204,000	Metro Reserve Finance 4.625% 5/6/2028*	1,186,144	0.06
USD 3,000,000	Metro Reserve Finance 5.375% 5/1/2029	2,926,883	0.14
USD 400,000	Metro Reserve Finance 5.75% 21/7/2026	391,756	0.02
USD 1,965,000	Metro Reserve Finance 7.625% 1/7/2032	1,972,129	0.09
USD 514,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	512,991	0.02
USD 250,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	249,875	0.01
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	525,744	0.03
USD 3,000,000	Oaktree CLO 2024-28 7.754% 20/4/2037	3,009,882	0.15
USD 1,331,000	Oaktree CLO 2024-28 8.754% 20/4/2037	1,330,754	0.07
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-21 7.729% 18/4/2037	2,020,102	0.10
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-21 8.079% 18/4/2037	4,009,095	0.20
USD 1,000,000	RR 5 9.25% 15/7/2038	1,010,429	0.05
USD 897,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	789,552	0.04
USD 1,404,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,481,801	0.08
USD 1,814,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,917,091	0.10
USD 2,500,000	Symphony CLO 41 7.115% 24/7/2037	2,507,867	0.12
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.165% 24/7/2037	1,000,988	0.05
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 7.877% 15/4/2037	2,003,757	0.10
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 8.127% 15/4/2037	2,002,540	0.10
USD 1,908,000	Transocean 8% 1/2/2027	1,914,433	0.09
USD 3,802,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	3,852,429	0.19
USD 5,214,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	5,292,643	0.26
USD 9,297,500	Transocean 8.75% 15/2/2030	9,562,547	0.46
USD 725,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	750,046	0.04
USD 174,000	Transocean Poseidon 6.875% 1/2/2027	180,489	0.01
USD 844,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	777,417	0.04
USD 1,225,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,221,847	0.06
USD 4,764,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	4,537,184	0.22
		112,474,181	5.59
	Cyprus		
EUR 110,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	121,611	0.00
	Denmark		
GBP 114,000	Orsted 2.5% 18/2/2021	110,445	0.01
EUR 237,000	SGL Apid 8.436% 22/4/2031	264,141	0.01
		374,587	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Finland		
EUR 160,000	Altertris 3 Oy 9.625% 4/2028*	168,025	0.04
USD 200,000	Altgreen 3 Oy 4.875% 4/2028	183,614	0.01
EUR 200,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	219,708	0.01
		614,347	0.07
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 30/1/2025	110,316	0.01
EUR 100,000	Accor 4.125% 6/6/2027	111,205	0.01
EUR 200,000	Affidea 6% 25/7/2029	223,239	0.01
USD 1,400,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,040,000	0.06
USD 3,400,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	2,482,035	0.13
USD 3,200,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,040,307	0.11
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.00
EUR 100,000	Arval 0% 6/12/2024	9,139	0.00
EUR 200,000	Arval 0% 12/11/2029	18,977	0.00
EUR 100,000	Arval 4.75% 7/5/2027	9,414	0.00
EUR 100,000	Arval 4.875% 7/11/2029	9,369	0.00
EUR 150,000	AXA 4.375% 16/10/2030	170,445	0.01
EUR 100,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	106,581	0.01
USD 700,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	640,240	0.03
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	113,792	0.01
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 7.493% 18/7/2030*	185,362	0.01
GBP 300,000	Citelum 5.125% 15/6/2029	360,993	0.02
USD 3,200,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,991,145	0.16
EUR 150,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	172,393	0.01
USD 1,600,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,624,896	0.09
USD 2,514,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	2,597,264	0.13
EUR 111,000	Crown European SACA 5.375% 15/5/2030	122,687	0.01
EUR 110,000	Crown European SACA 6.0% 15/11/2031	129,982	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 6% 15/5/2028	114,987	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3% 15/9/2027	230,775	0.01
EUR 600,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2030	692,055	0.03
EUR 200,000	Elior 3.75% 15/7/2026	218,970	0.01
EUR 226,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	244,455	0.01
EUR 275,000	Forvia 3.75% 15/6/2028	311,440	0.02
EUR 150,000	Goldstory 5.375% 1/2/2026	162,577	0.01
EUR 100,000	Goldstory 7.625% 1/2/2030	111,099	0.00
EUR 100,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	103,473	0.01
EUR 200,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	228,899	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	340,397	0.02
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030*	115,116	0.01
USD 1,900,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,877,510	0.09
EUR 200,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	229,990	0.01
USD 1,539,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,562,000	0.08
USD 4,125,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	4,302,919	0.21
EUR 113,000	Loxam 6.375% 15/5/2029*	132,996	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 161,000	Loxam 6.375% 31/5/2029*	182,156	0.01
EUR 125,000	Nova Alexandre III 6.5% 15/7/2029	144,514	0.01
EUR 100,000	Parts Europe 6.5% 16/7/2029*	117,294	0.00
EUR 161,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	184,507	0.01
EUR 369,000	RCI Banque 2.625% 14/2/2030*	385,998	0.05
EUR 200,000	RCI Banque 4.5% 6/10/2029*	226,391	0.01
EUR 100,000	Societe Generale 7.125% 19/1/2033*	114,951	0.01
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	115,141	0.00
USD 1,784,000	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	1,881,417	0.09
EUR 5,135	Worldline 4% 30/7/2026	5,844	0.00
		31,136,437	1.50
	Germany		
EUR 214,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	233,847	0.01
EUR 100,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	115,829	0.00
EUR 200,000	Bayer 7% 25/9/2083*	239,365	0.01
EUR 232,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	269,842	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/9/2027	222,000	0.01
EUR 400,000	Commerzbank 6.125% 6/10/2025	444,992	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 6/10/2031*	231,353	0.01
EUR 200,000	CT Investment 5.5% 15/4/2030*	222,000	0.01
EUR 100,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	111,000	0.00
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	188,188	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2033	222,864	0.01
USD 221,000	Deutsche Bank 4.789% 2/9/2033*	191,899	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2029	227,600	0.01
EUR 100,000	Dynamitnobel 6.75% 15/8/2028	111,593	0.01
EUR 117,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2029*	138,642	0.01
EUR 152,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	165,880	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 6.75% 15/9/2026	115,483	0.01
EUR 111,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	130,398	0.00
EUR 100,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	99,643	0.00
EUR 200,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	225,083	0.01
EUR 283,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2027*	323,614	0.02
EUR 1,000,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1,020,661	0.05
EUR 214,286	PCF 4.75% 15/4/2029	222,832	0.01
EUR 100,000	Peach Property 4.375% 15/11/25	112,283	0.00
EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	109,569	0.00
EUR 111,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	120,644	0.01
EUR 178,839	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026*	195,468	0.01
EUR 101,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.375% 15/7/2029	104,219	0.00
EUR 271,000	Tele Columbus 10% 1/1/2028	324,880	0.02
EUR 737,100	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	802,417	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,210,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/07/2028	8,304,902	0.26
EUR 1,570,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/07/2027	1,710,297	0.05
EUR 100,000	TUI 1.95% 26/07/2031	110,087	0.00
EUR 103,000	TUI 5.875% 15/03/2029	116,009	0.01
EUR 110,000	TUI Cruises 6.5% 15/05/2026	120,444	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2% 06/05/2027	313,031	0.01
EUR 200,000	ZF Finance 2.75% 25/05/2027	213,642	0.01
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 30/07/2029	112,453	0.01
		10,903,887	0.33
	Greece		
EUR 177,000	Alpha Bank 5% 12/05/2030*	200,085	0.01
EUR 125,000	Eurobank 4.875% 30/04/2031	143,386	0.01
EUR 250,000	National Bank of Greece 5.875% 28/06/2035	289,744	0.01
		633,215	0.03
	Ireland		
EUR 328,000	AIB 5.25% 9/10/2034*	363,019	0.02
EUR 1,287,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,269,899	0.04
USD 3,272,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/08/2026	2,852,482	0.08
EUR 5,800,000	Aurium CLO II 6.86% 23/4/2034	6,394,152	0.20
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 6.86% 23/4/2034*	5,637,089	0.26
EUR 440,000	Avoca CLO XV 7.01% 15/4/2031	482,564	0.02
EUR 227,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	256,580	0.01
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.91% 15/1/2034	222,072	0.01
EUR 2,200,000	Carlyle CLO V 5.46% 15/1/2031	2,303,776	0.10
EUR 1,800,000	Carlyle CLO V 6.26% 15/1/2031	2,105,214	0.10
USD 918,000	Fidelity Treasury Designated Activity 6.95% 29/8/2029	844,564	0.04
USD 621,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	582,159	0.03
USD 3,000,000	LCPR Senior Secured Financing 5.75% 15/10/2027	2,751,611	0.14
EUR 2,910,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 5.352% 15/7/2031	3,096,314	0.15
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 6.342% 15/7/2031	6,419,779	0.32
EUR 100,000	Margay CLO I 10.688% 15/7/2036	112,606	0.01
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.685% 15/10/2036	112,306	0.01
EUR 100,000	Penta CLO 17 6.326% 15/8/2039	111,229	0.01
EUR 100,000	Tikehau CLO XIII 6.2% 20/7/2036	111,189	0.01
USD 2,940,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,651,142	0.10
		38,904,523	1.92
	Italy		
EUR 175,000	ASA 5% 1/8/2034	196,393	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/9/2029	113,238	0.00
EUR 124,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.25% 2/5/2035*	150,722	0.01
EUR 300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 16/10/2026*	320,333	0.01
EUR 550,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	581,496	0.01
EUR 123,000	Cedacri Mergeco 6.875% 15/5/2028*	139,072	0.01
EUR 103,000	Cedacri Mergeco 9.063% 15/5/2028*	111,266	0.01
EUR 219,000	Doniin Bidco 7.903% 15/7/2031	256,634	0.01
EUR 129,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2029*	154,252	0.01
USD 3,269,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/9/2031*	3,228,251	0.10
EUR 154,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	167,823	0.01
EUR 110,000	Fibar Bidco 7.875% 15/1/2030	111,598	0.01
EUR 103,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	111,247	0.00
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027*	272,111	0.01
EUR 149,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2029	149,947	0.01
EUR 231,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.625% 15/4/2025	256,826	0.01
EUR 247,000	Intrum Fiore Wireless Italiana 7.528% 31/10/2029	287,897	0.02
EUR 224,000	Inwit Torre Wireless Italiana 6.75% 9/2/2027*	252,942	0.01
USD 1,583,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,342,566	0.07
USD 1,100,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	918,730	0.04
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	199,559	0.01
USD 402,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 10/1/2029	401,859	0.02
EUR 110,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	123,104	0.01
EUR 103,000	Lottomatica 6.75% 1/10/2031*	111,961	0.00
EUR 123,000	Lottomatica 7.125% 31/12/2030	137,447	0.01
EUR 401,000	Nexi 0% 24/2/2028	362,562	0.02
USD 2,448,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034*	2,438,177	0.12
USD 209,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	209,923	0.01
USD 1,291,000	Optics Bidco 7.721% 4/6/2038	1,401,222	0.07
EUR 2,444,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028*	2,985,420	0.15
EUR 101,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	117,798	0.01
EUR 103,000	Pachelbel Bidco 7.999% 17/5/2031	111,022	0.00
EUR 113,000	Telecom Italia 2% 30/9/2025	120,157	0.01
EUR 101,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	110,622	0.01
EUR 114,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 15/1/2035	127,961	0.01
EUR 201,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032*	213,365	0.01
EUR 207,000	Unipol Gruppo 3.5% 29/11/2027	225,682	0.01
		16,062,269	0.80

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jamaica		
USD 2,137,000	Digicel International / Digicel International Finance / DIFL US 12% 25/05/2027	2,136,331	0.11
	Japan		
USD 2,000,000	Rakuten 9.75% 15/04/2029	2,182,940	0.11
USD 1,350,000	Rakuten 11.25% 15/02/2027	1,458,711	0.08
EUR 224,000	SoftBank 3.125% 19/09/2025	244,925	0.01
EUR 168,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	182,813	0.01
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	322,651	0.01
EUR 150,000	SoftBank 4.0% 20/9/2029	163,748	0.01
EUR 263,000	SoftBank 5.375% 8/1/2028	314,360	0.02
EUR 178,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	197,469	0.01
		4,721,666	0.25
	Jersey		
USD 1,000,000	AIMCO CLO 17 R 162% 20/7/2037	1,000,190	0.05
USD 1,000,000	AIMCO CLO 18 7.162% 20/7/2037	1,000,141	0.05
USD 1,500,000	AIMCO CLO 19 8.112% 20/7/2037	1,479,209	0.07
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVII 7.048% 20/7/2037	2,000,402	0.10
USD 2,000,000	APIDOS CLO XXVIII 8.318% 20/7/2037	2,017,624	0.10
USD 3,945,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	4,099,624	0.20
EUR 514,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	572,209	0.03
USD 5,466,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	5,587,072	0.28
USD 637,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	662,750	0.03
GBP 175,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2027	224,805	0.01
USD 2,000,000	Carlyn CLO 2020-2 7.83% 15/7/2037	2,027,070	0.10
USD 1,000,000	Carlyn CLO 2020-2 8.53% 15/7/2037	1,022,515	0.05
USD 2,000,000	Carlyn Park CLO 7.583% 20/7/2037	2,022,640	0.10
USD 1,500,000	Carlyn Park CLO 8.883% 20/7/2037	1,515,260	0.08
USD 1,250,000	Carlyle CLO VIII C 7.432% 20/7/2037	1,254,023	0.06
USD 2,000,000	Carlyle CLO VIII C 8.432% 20/7/2037	1,982,246	0.10
USD 1,000,000	Carval CLO X C 7.288% 20/7/2037	1,003,214	0.05
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	135,452	0.01
GBP 200,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	267,619	0.01
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.193% 20/7/2037	2,008,775	0.10
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.43% 20/7/2037	2,009,006	0.10
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.51% 20/7/2037	1,012,761	0.05

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Gulak Capital Partners CLO 14 8.7.1)% 25/7/2037	1,009,313	0.05
USD 2,500,000	Gulak Capital Partners CLO 14 Ba 9.5% 25/7/2037	2,490,665	0.12
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.37% 19/4/2035	3,012,858	0.15
USD 9,000,000	MidOcean Credit CLO XI 9.62% 19/4/2035	9,000,356	0.25
USD 1,000,000	Milbrook Credit CLO XV 7.337% 21/7/2037	1,000,050	0.05
USD 1,000,000	Milbrook Credit CLO XV 8.647% 21/7/2037	1,002,174	0.05
USD 2,000,000	Newtongate Berrian Loan Advisers CLO 15 7.4 75% 22/4/2039	2,003,169	0.10
USD 2,500,000	Newtongate Berrian Loan Advisers CLO 15 8.825% 22/4/2039	2,540,348	0.13
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 7.2% 15/10/2037	2,000,261	0.10
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,068	0.05
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 7.415% 20/7/2037	1,005,422	0.05
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 16 8.115% 20/7/2037	1,480,783	0.07
USD 1,500,000	Wellington Management CLO 3 8.22% 1/4/2037	1,506,157	0.08
		52,469,500	2.70
	Liberia		
USD 954,000	Royal Caribbean Cruise 4.25% 1/7/2026	944,067	0.05
USD 525,000	Royal Caribbean Cruise 5.5% 1/4/2028	527,256	0.02
USD 5,000,000	Royal Caribbean Cruise 6% 1/2/2033	5,170,668	0.26
USD 819,000	Royal Caribbean Cruise 6.25% 15/3/2032	845,852	0.04
		6,890,833	0.36
	Luxembourg		
EUR 100,000	ADLER 21% 31/7/2026	101,267	0.01
USD 1,721,000	Altice Financing 1 / Altice 5.125% 15/7/2029*	1,711,744	0.09
EUR 339,000	Altice Financing 5.25% 15/10/2029	355,538	0.01
USD 4,323,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	4,058,533	0.20
USD 3,000,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2,817,259	0.13
GBP 214,000	Altice Financing 8.125% 15/8/2029	269,467	0.01
EUR 173,000	Altice Financing 9.25% 15/6/2029	121,936	0.02
USD 579,000	Altice Financing 9% 15/6/2028	505,087	0.01
USD 4,814,000	Altice Financing 9.25% 15/6/2028	3,773,489	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1142 to 1156 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,324,000	Altice Financing 8.125% 15/01/2027	2,276,520	0.11
EUR 2,600,000	Ancharit International Finance 5.125% 15/8/2025	2,870,394	0.14
EUR 100,000	Arkundown 6% 15/7/2026	102,519	0.00
GBP 281,000	Arkundown Finance 8.625% 15/7/2029	368,089	0.01
USD 772,000	Carnival Finance 4.5% 1/11/2026	756,174	0.04
GBP 100,000	Citron Aida Finco 4.25% 15/8/2026	124,466	0.01
EUR 100,000	Citra Finance International 6.5% 15/3/2028	114,774	0.00
EUR 200,000	Citra Finance International 8.125% 31/7/2030	224,047	0.01
GBP 200,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	185,939	0.01
USD 2,000,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,997,267	0.10
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	119,685	0.01
EUR 559,000	Eptisa Dubco 7 7.875% 31/1/2031	668,934	0.03
EUR 200,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	100,061	0.00
EUR 137,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	140,724	0.01
USD 3,432,000	Helens Holdco 4.25% 15/5/2028	2,712,267	0.13
EUR 155,000	Hellene Midco 5.25% 15/5/2029	133,664	0.01
USD 654,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	696,993	0.03
EUR 100,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	82,216	0.00
EUR 388,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/9/2026*	192,480	0.01
EUR 116,000	LorcPolaris Lux 4 7.594% 1/7/2025	126,220	0.01
EUR 142,000	Lune 5 5.625% 15/11/2028	154,265	0.01
EUR 100,000	Matterhorn Holdco 8.875% 1/5/2026*	111,035	0.00
EUR 117,000	Melton Finco 7.375% 15/6/2030	103,119	0.01
EUR 162,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	166,249	0.01
EUR 230,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	256,750	0.01
EUR 300,000	SIG 2 9.75% 21/5/2024*	370,079	0.02
USD 4,864,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4,660,867	0.25
USD 228,000	Sterna International 7.25% 15/1/2031	202,062	0.01
USD 400,000	Sterna International 7.625% 15/2/2031*	466,819	0.02
USD 400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/10/2028*	369,245	0.02
		34,470,564	1.81
	Marshall Islands		
USD 183,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	189,656	0.01
	Mauritius		
USD 5,133,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	4,993,399	0.26

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2026*	217,579	0.01
USD 1,612,000	Acelita Crosby Sylvest Distrib 7.25% 15/2/2031	1,708,172	0.09
EUR 111,000	Boels Technicing 5.75% 15/5/2030	126,542	0.01
EUR 151,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	174,057	0.01
EUR 100,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	104,252	0.00
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.236% 25/4/2033	213,879	0.01
EUR 542,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	600,302	0.03
USD 2,763,000	Diablo 4.125% 1/7/2029	2,564,467	0.13
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	107,102	0.01
EUR 100,000	Grandeal Europe 2.75% 15/5/2028	107,756	0.01
USD 200,000	ING Groep 3.75% 18/11/2026	197,623	0.01
USD 200,000	ING Groep 6% 16/5/2035*	213,500	0.01
EUR 100,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	112,870	0.01
EUR 125,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	137,615	0.01
EUR 100,000	OI 6.5% 15/1/2032	106,106	0.01
EUR 300,000	OI European 5.25% 15/6/2029*	317,757	0.00
EUR 150,000	OI European 6.25% 15/5/2030*	162,237	0.04
EUR 132,000	Q-Park I 2.125% 1/3/2027	149,242	0.01
EUR 133,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	147,897	0.01
EUR 117,000	Q-Park 15.125% 15/2/2030	130,132	0.01
EUR 242,000	Repsol International Finance 4.247% 11/2/2028	262,775	0.01
USD 853,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	810,457	0.04
EUR 112,566	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	111,279	0.01
USD 1,909,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1,790,352	0.09
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.752% 15/1/2032	220,654	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2034	888,190	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	122,173	0.01
EUR 110,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	121,631	0.01
EUR 174,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	192,551	0.01
EUR 293,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	367,175	0.02
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	130,004	0.01
USD 2,858,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	2,725,672	0.13
USD 1,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,009,039	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(i).

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 15/5/2028	208,194	0.21
USD 452,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	459,143	0.47
USD 713,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	767,444	0.78
USD 1,448,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	1,625,397	1.65
EUR 168,000	Titan 2.375% 16/5/2029	165,141	0.17
EUR 107,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	111,337	0.11
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,180	0.21
EUR 100,000	United 3.125% 15/6/2026	103,297	0.10
EUR 165,000	United 4% 15/11/2027	168,786	0.17
EUR 100,000	United 7.75% 15/6/2031	111,729	0.11
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/3/2032	171,473	0.17
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	100,164	0.10
EUR 100,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	111,324	0.11
USD 1,007,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	962,219	0.97
USD 712,000	Ziggo Bond 6.125% 15/11/2032	661,726	0.67
		22,662,912	22.92
	Norway		
EUR 100,000	Var Energy 7.862% 15/11/2083	121,346	0.12
	Panama		
USD 872,000	Carnival 4% 1/8/2028	833,000	0.84
USD 5,500,000	Carnival 5% 1/2/2026	5,600,349	5.66
USD 887,000	Carnival 7% 15/8/2029	970,807	0.98
		7,304,156	7.38
	Poland		
USD 383,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	364,426	0.37
	Portugal		
EUR 2,300,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017*	566,729	0.58
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018*	1,433,740	1.45
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	106,527	0.11
EUR 200,000	EDP 1.875% 2/8/2081	212,889	0.21
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,525	0.11
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083	106,547	0.11
		2,058,605	2.08
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	100,833	0.10
EUR 100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	106,339	0.11
		207,172	0.21
	Spain		
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2029	226,744	0.23
EUR 236,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	290,870	0.29

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 5/9/2030	101,908	0.10
EUR 224,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	256,797	0.26
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	405,132	0.41
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	117,668	0.12
USD 800,000	Banco Santander 6.921% 8/8/2033	871,256	0.88
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/6/2026	222,641	0.23
EUR 200,000	Caixabank 6.875% 24/10/2027	222,684	0.23
EUR 200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	161,113	0.16
EUR 300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	305,087	0.31
EUR 114,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	122,841	0.12
EUR 214,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	230,611	0.23
EUR 417,000	Lorca Telecom Bondco 4.75% 30/9/2029	465,255	0.47
EUR 400,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2029	427,545	0.43
		4,573,387	4.63
	Sweden		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	106,220	0.11
EUR 800,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027*	772,669	0.78
EUR 300,000	Verisure 3% 15/4/2027	294,510	0.30
EUR 104,000	Verisure 3.25% 15/2/2029	81,190	0.08
EUR 100,000	Verisure 5.25% 15/2/2029	105,481	0.11
		1,260,449	1.28
	Switzerland		
EUR 200,000	Julius Baer 6.875% 15/8/2028	223,513	0.23
USD 1,825,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	1,760,600	1.78
USD 200,000	UBS 5% 15/5/2035	200,268	0.20
USD 2,750,000	UBS 7.125% 10/6/2031*	2,918,378	2.95
USD 2,575,000	UBS 9.25% 13/11/2028	2,884,477	2.92
USD 2,913,000	UBS 9.25% 13/11/2033	3,142,587	3.18
		14,687,100	14.86
	United Kingdom		
EUR 101,000	Aggo Bondco 5% 14/7/2029	107,997	0.11
EUR 461,000	Aggo Bondco 5.5% 15/11/2029	145,157	0.15
EUR 231,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	255,345	0.26
USD 1,000,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	1,020,878	1.03
EUR 222,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	255,459	0.26
USD 4,000,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4,073,604	4.12
USD 1,545,000	Barclays 9% 15/3/2029*	1,402,845	1.42
USD 3,918,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	3,975,532	4.02
GBP 337,000	BCP V Modular Services Finance II 4.125% 30/11/2028	370,849	0.37
GBP 469,000	Bellis Acquisition 3.25% 14/2/2026	559,611	0.57

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(h).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Ithaca Finance 7.625% 30/11/2025*	126,775	0.00
EUR 100,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2084	109,599	0.01
GBP 150,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	213,697	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance 4% 24/6/2031	196,664	0.01
EUR 120,000	Carnival 7% 28/10/2029	112,077	0.01
GBP 145,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	180,471	0.01
GBP 100,000	Centrica 5.5% 21/9/2088	124,364	0.01
EUR 107,719	Cullens New Topco 7.5% 30/11/2027	1,452	0.00
GBP 100,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	127,466	0.01
USD 1,982,609	eG Global Finance 12% 30/11/2028	2,006,776	0.10
USD 252,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	261,282	0.01
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026*	127,562	0.01
GBP 100,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	118,889	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.934% 15/3/2035	109,019	0.00
USD 770,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	766,805	0.04
GBP 186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	222,757	0.01
GBP 209,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	269,642	0.01
USD 9,811,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden UK Refinance 7.25% 15/2/2031	10,178,579	0.50
USD 4,532,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden UK Refinance 8.125% 15/2/2032	4,631,119	0.23
USD 964,000	HSBC 4.6% 17/12/2030#	951,551	0.04
EUR 400,000	HSBC 4.75% 4/3/2029	424,659	0.02
EUR 172,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	186,581	0.01
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	106,469	0.01
EUR 204,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	245,368	0.01
USD 200,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2029	199,185	0.01
GBP 120,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	150,481	0.01
GBP 142,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	180,885	0.01
GBP 165,000	Kier 9% 15/2/2029*	220,336	0.01
GBP 221,000	Lloyds Banking 5.125% 7/11/2034	288,697	0.02
USD 1,570,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029*	1,635,724	0.08
USD 310,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	322,673	0.02
USD 817,000	Macquarie Airfinance 8.375% 27/5/2031	862,226	0.04
USD 1,204,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	1,261,859	0.07
GBP 119,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	155,251	0.01
USD 554,000	Martin Midstream Partners 9.75% 15/6/2026	548,057	0.03
GBP 253,000	Motion 4.25% 26/11/2025	309,025	0.02
GBP 220,000	Nationwide Building Society 6.75% 22/6/2027	282,579	0.01
USD 1,265,000	Nathnet 8.125% 1/11/2033*	1,277,456	0.07
USD 1,231,000	Odeh Finco 12.75% 1/11/2027	1,284,137	0.06
USD 203,000	Pinnacle 8.5% 1/12/2029	205,347	0.01
GBP 100,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	124,167	0.01
GBP 251,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	329,219	0.02
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 5.25% 1/10/2026	110,693	0.01
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,235	0.01
GBP 191,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	242,598	0.01
EUR 103,000	Shenegala Pub Financing 2018 10.750% 31/7/2029	112,726	0.00
GBP 168,000	Shenegala Pub Financing 2018 10.5% 31/7/2029*	225,399	0.01
EUR 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	84,455	0.00
GBP 142,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	194,566	0.01
GBP 117,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	133,133	0.01
USD 969,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	931,240	0.05
GBP 229,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	245,250	0.01
GBP 203,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	254,105	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	550,041	0.03
USD 1,271,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,217,096	0.06
EUR 104,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 15/8/2033	117,073	0.01
USD 1,075,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	1,094,361	0.05
EUR 509,000	Vodafone 2.625% 27/8/0080	524,427	0.02
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	103,195	0.00
EUR 104,000	Vodafone 4.2% 3/10/0078*	110,799	0.00
GBP 191,000	Vodafone 4.875% 3/10/0078	247,531	0.01
EUR 118,000	Vodafone 5.9% 30/6/2086	130,425	0.01
GBP 103,000	Vodafone 6% 30/08/2086	143,349	0.01
EUR 229,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	255,888	0.01
		50,143,459	2.53
	United States		
USD 1,187,000	1 Automotive 6.375% 15/12/2030	1,206,879	0.06
USD 498,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	485,055	0.02
USD 69,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	68,599	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,797,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	1,793,779	0.26
USD 2,917,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	2,623,000	0.38
USD 629,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	631,365	0.09
USD 988,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	997,610	0.14
USD 944,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	906,147	0.13
USD 879,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	864,666	0.13
USD 1,281,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,303,948	0.19
USD 3,260,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	3,306,334	0.48
USD 3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3,343,557	0.48
USD 2,833,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,448,041	0.35
USD 1,804,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,679,711	0.24
USD 507,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	497,327	0.07
USD 442,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	441,381	0.06
USD 688,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	697,672	0.10
USD 7,343,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 4.25% 15/2/2027	6,900,209	0.99
USD 5,357,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 5.875% 15/11/2029	5,228,675	0.75
USD 13,376,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	12,542,062	1.81
USD 2,381,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 6.75% 15/2/2028	2,436,919	0.35
USD 4,326,000	Allen Media Holdings / Allen Co-Issuer 7% 15/1/2031	4,449,829	0.64
USD 9,570,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	9,740,344	1.40
USD 5,434,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	4,941,282	0.71
USD 1,508,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	1,551,127	0.22
USD 2,264,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	2,400,914	0.35
USD 110,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	108,107	0.02
USD 857,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	795,197	0.11
USD 1,700,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	1,831,740	0.26
USD 2,288,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,201,960	0.32
USD 769,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	778,846	0.11
USD 1,224,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,114,382	0.16
USD 873,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	860,356	0.12
USD 1,835,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	1,827,756	0.26
USD 2,123,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,989,875	0.29
USD 651,823	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	448,879	0.07
USD 1,237,000	APi DE 4.125% 15/7/2029*	1,154,555	0.16
USD 937,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	880,995	0.13
USD 1,873,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,881,758	0.27
USD 934,000	APX 8.75% 15/7/2027	936,292	0.13
USD 1,504,000	Atlantic Services 8% 1/2/2028	1,479,142	0.21
USD 5,927,000	Ardonagh Partners / Ardonagh Partners Finance 6.25% 1/7/2031	6,062,598	0.88
USD 2,813,000	Ardonagh Partners / Ardonagh Partners Finance 6.625% 1/7/2032	2,849,097	0.41
USD 1,982,000	Arrow 4.125% 15/4/2029	1,897,477	0.28
USD 4,174,000	Arrow 6.875% 15/6/2032	4,354,627	0.63
EUR 893,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	919,594	0.13
USD 716,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	680,459	0.10
USD 5,409,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	5,390,866	0.78
USD 2,317,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,319,892	0.34
USD 584,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	582,417	0.08
USD 1,521,000	Ares Capital 5.95% 15/7/2029	1,516,089	0.22
USD 1,164,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	1,190,265	0.17
USD 5,312,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	5,781,168	0.84
USD 51,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	49,766	0.01
USD 1,034,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	990,326	0.14
USD 1,389,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,388,832	0.20
USD 1,448,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8% 1/11/2027	2,014,777	0.29
USD 833,000	Aston Martin Capital / Aston Martin Finance 4.125% 1/8/2029	796,452	0.12
USD 1,925,000	Aston Martin Capital / Aston Martin Finance 4.125% 1/8/2029	1,840,229	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,350,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	2,351,011	0.31
USD 14,262,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	13,674,573	0.48
USD 2,745,000	ATI 5.125% 1/10/2031	2,642,989	0.33
USD 932,000	ATI 5.875% 1/12/2027	926,542	0.04
USD 1,010,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,008,195	0.07
EUR 500,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	509,449	0.02
EUR 144,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	151,737	0.01
USD 926,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	894,570	0.02
USD 2,514,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	2,452,467	0.12
USD 2,003,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	1,986,956	0.08
USD 858,000	Azelis Finance / Azelis Finance Dutch B.V. 5.75% 15/3/2028	848,141	0.03
USD 450,000	B&G Foods 5% 15/9/2026	437,751	0.03
USD 439,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	457,519	0.02
USD 2,364,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	2,368,639	0.10
USD 938,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	879,756	0.04
USD 1,230,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	1,239,841	0.09
USD 493,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	502,844	0.02
USD 3,540,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	3,588,485	0.19
USD 804,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	777,632	0.02
USD 743,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 15/7/2029	750,054	0.04
USD 644,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	656,259	0.02
USD 3,832,000	Block 2.75% 1/6/2026	3,696,019	0.35
USD 579,000	Block 3.5% 1/6/2031	523,331	0.03
USD 8,862,000	Block 6.5% 15/5/2032	9,214,514	0.46
USD 100,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	101,129	0.01
USD 1,199,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	1,191,580	0.04
USD 799,000	Blue Owl Capital 3.95% 15/11/2029	838,199	0.04
USD 500,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	508,932	0.05
USD 1,626,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	1,610,022	0.10
USD 2,191,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 15/9/2027	2,305,996	0.11
USD 657,000	Blue Owl Technology Finance II 4.75% 4/4/2029	659,729	0.03
USD 1,256,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1,307,697	0.09
USD 1,011,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	1,051,111	0.06
USD 6,891,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/9/2031	5,324,304	0.29
USD 1,466,244	Bort INC / Bort Finance 10% 15/11/2028	1,542,179	0.08
USD 1,037,193	Bort INC / Bort Finance 10.375% 15/1/2027*	1,113,444	0.05
USD 424,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	427,029	0.02
USD 2,093,000	Bayne USA 4.75% 1/6/2024	2,041,258	0.10
USD 10,406,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	11,397,418	0.57
USD 746,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	807,489	0.04
USD 1,214,000	Brightline East 11% 31/1/2030	1,109,570	0.06
USD 663,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	680,721	0.04
USD 1,319,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	1,362,591	0.07
USD 1,163,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 5.75% 15/4/2027	1,128,323	0.06
USD 264,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	259,646	0.01
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	583,222	0.03
USD 602,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	549,631	0.03
USD 835,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	849,241	0.05
USD 1,006,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	1,009,340	0.05
USD 559,000	Cable One 0% 15/3/2026	517,752	0.03
USD 2,824,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	2,372,516	0.11
USD 917,000	Cable One 4% 15/11/2030	764,779	0.04
USD 1,009,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	941,807	0.05
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1,005,577	0.05
USD 1,384,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	1,272,121	0.06
USD 3,628,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	3,760,879	0.17
USD 6,517,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	6,755,643	0.34
USD 2,692,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	2,790,188	0.14
USD 236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	225,191	0.01
USD 587,000	Calpine 5% 1/2/2031	564,255	0.03
USD 1,002,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	979,988	0.05
USD 1,868,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	1,868,280	0.09
USD 2,874,000	CapitalSource Borrower 8% 15/6/2030	3,020,234	0.15
USD 1,468,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030*	1,523,865	0.08
USD 2,126,139	Carriage 13% 1/6/2030	2,283,318	0.11
USD 4,902,000	Carvana 14% 1/6/2031	5,585,468	0.29
USD 2,243,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	2,089,440	0.11
USD 1,194,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,107,724	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,705,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	2,704,599	0.10
USD 1,858,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,682,422	0.06
USD 1,000,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	884,009	0.03
USD 998,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	906,765	0.03
USD 1,214,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	1,102,519	0.04
USD 1,169,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2026	1,164,599	0.05
USD 6,535,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	6,511,405	0.27
USD 7,621,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	7,794,375	0.30
USD 961,000	CDW / CDW Finance 8.5% 2/9/2024	962,683	0.04
USD 106,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	100,981	0.01
USD 91,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	83,788	0.00
USD 1,552,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,448,360	0.07
USD 2,805,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,844,069	0.11
USD 2,556,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	2,700,124	0.11
USD 1,268,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,268,580	0.05
USD 3,420,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	3,605,787	0.14
USD 666,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	724,327	0.04
EUR 243,000	Chemours 4% 15/5/2026*	256,042	0.01
USD 854,000	Chemours 8.625% 15/11/2028	761,295	0.04
USD 1,288,000	Chemours 8.875% 15/5/2027	1,290,435	0.06
USD 1,503,000	Chemours 8.98% 15/11/2029	1,577,674	0.06
USD 3,969,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,865,133	0.15
USD 7,457,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7,613,395	0.30
USD 2,624,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	2,252,511	0.11
USD 3,333,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	2,991,389	0.12
USD 4,569,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	4,509,641	0.21
USD 3,331,000	CHS/Community Health Systems 5% 15/1/2029	3,033,364	0.11
USD 5,194,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	5,481,574	0.17
USD 1,888,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,849,526	0.04
USD 4,412,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	4,385,321	0.27
USD 2,450,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	2,567,150	0.13
USD 618,000	Cinemark USA 5% 1/4/2032	620,006	0.03
USD 647,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	680,300	0.01
USD 2,084,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	2,179,819	0.11
USD 1,689,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	1,727,468	0.09
USD 2,979,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	3,216,125	0.16
EUR 1,884,000	Clarios Global / Clarios Global US Finance 4.375% 15/5/2026	1,955,691	0.05
USD 2,579,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	2,583,329	0.13
USD 9,004,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	9,062,629	0.47
USD 5,774,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	5,499,997	0.20
USD 5,463,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	5,294,145	0.25
USD 147,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	145,464	0.01
USD 893,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	882,288	0.04
USD 473,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	486,305	0.02
USD 2,174,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	2,139,539	0.10
USD 4,291,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,951,637	0.19
USD 1,079,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,027,087	0.05
USD 5,742,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	5,499,903	0.27
USD 7,813,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	9,334,257	0.41
USD 1,557,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/2/2031	1,479,955	0.07
USD 211,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	205,268	0.01
USD 22,917,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	22,327,745	1.11
USD 11,831,000	Cloud Software 9.25% 30/6/2032	12,402,184	0.62
USD 10,371,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	10,259,189	0.51
USD 3,322,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	3,199,214	0.14
USD 5,550,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	5,584,944	0.18
USD 3,845,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	3,869,844	0.19
USD 1,112,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	801,948	0.03
USD 1,661,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	951,849	0.05
USD 478,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	477,711	0.02
USD 2,342,000	Coherent 5% 15/12/2029*	2,269,179	0.11
USD 1,199,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	942,197	0.05
USD 1,594,000	Comstock Resources 6.75% 15/3/2029	1,547,256	0.08
USD 7,197,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	7,197,264	0.30
USD 1,318,000	CoStar C-Prestige Product/CoStar C-Prestige International US 6.625% 15/7/2032	1,364,126	0.05

* All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,229,000	Cougar JV subsidiary 6% 15/5/2032	1,227,899	0.04
USD 4,629,000	DCP Holdco / EP V Diversified Holdco 8.5% 15/6/2031	4,839,031	0.21
USD 2,109,000	Diamond Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,188,944	0.11
USD 2,400,000	Diamond Energy Finance 7.625% 1/8/2032	2,490,696	0.12
USD 1,240,000	Dana 4.125% 15/8/2031	1,121,226	0.06
USD 129,000	Dana 4.25% 15/9/2024	122,177	0.01
USD 218,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	217,759	0.02
USD 3,244,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,434,298	0.12
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	131,896	0.01
USD 5,900,000	CSC 11.25% 15/5/2028	6,443,316	0.32
USD 4,173,000	CSC 11.25% 31/1/2029	4,216,883	0.21
USD 2,170,000	Coatinga & Wakefield US Borrower 5.75% 15/5/2029*	2,201,035	0.11
USD 954,000	Coatinga & Wakefield US Borrower 8.875% 1/6/2031	924,952	0.05
USD 1,391,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,400,844	0.07
USD 669,000	Diphis 6.875% 1/6/2032	668,330	0.03
USD 1,022,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028*	1,027,943	0.05
USD 6,426,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	6,252,419	0.30
USD 660,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	690,569	0.03
USD 1,676,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,593,022	0.08
USD 1,523,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,430,643	0.07
USD 2,596,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	2,566,351	0.13
USD 1,019,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	980,183	0.05
USD 8,511,000	Element Solutions 3.875% 15/9/2028*	7,884,664	0.39
EUR 832,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	1,064,451	0.05
EUR 200,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.375% 15/12/2030	232,086	0.02
USD 13,263,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.625% 15/12/2030	13,615,372	0.68
USD 2,193,000	EMRLD Borrower / Emerald Co Issuer 6.75% 15/7/2031	2,263,235	0.11
USD 469,000	Enact 6.25% 28/5/2029	463,084	0.02
USD 1,272,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	1,306,572	0.07
USD 1,728,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,637,008	0.08
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	130,710	0.01
USD 3,674,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	3,597,319	0.18
USD 150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	140,499	0.01
USD 1,313,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	1,221,720	0.06
USD 1,874,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	1,905,723	0.10
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	729,747	0.04
USD 289,000	Equipment Sharecare 9.625% 15/5/2032	302,291	0.02
USD 1,487,000	Esab 6.25% 15/4/2029	1,533,513	0.08
USD 1,958,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,835,999	0.09
USD 1,021,000	Ferrellgas Enterprises / Ferrellgas Enterprises Finance 8.625% 15/1/2029	992,584	0.05
USD 881,000	Ferrellgas Enterprises / Ferrellgas Enterprises Finance 8.75% 15/1/2030*	901,828	0.04
USD 183,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	185,741	0.01
USD 6,121,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,190,288	0.31
USD 1,035,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030*	1,066,196	0.05
USD 5,844,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031*	5,990,457	0.29
USD 58,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	57,668	0.01
USD 6,814,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	7,255,897	0.36
USD 5,631,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	5,958,611	0.29
USD 7,439,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	8,199,602	0.41
USD 813,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	721,231	0.04
USD 1,302,000	Foundry JV Holdco 5.875% 25/1/2030	1,259,129	0.06
USD 733,000	Foundry JV Holdco 6.1% 25/1/2030	709,348	0.04
USD 2,917,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	2,984,149	0.15
USD 1,354,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	1,395,791	0.07
USD 2,973,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,844,532	0.14
USD 884,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	863,856	0.05
USD 2,429,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,545,963	0.13
USD 7,719,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,244,079	0.41
USD 1,833,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	1,883,033	0.09
USD 1,661,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,701,212	0.09
USD 1,707,000	GCI 4.75% 15/10/2028	1,616,840	0.08
USD 3,431,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	3,465,732	0.17
USD 717,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	724,730	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,334,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	2,311,229	0.40
USD 1,779,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,845,892	0.32
USD 636,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	675,390	0.12
USD 2,967,000	Global Payments 5.3% 1/9/2031	2,937,915	0.51
USD 600,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	1,008,316	0.18
USD 496,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2032	467,272	0.08
USD 817,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	778,130	0.14
USD 527,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	495,911	0.09
USD 738,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	691,569	0.12
EUR 648,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	622,949	0.11
USD 3,323,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	3,410,194	0.61
USD 1,974,000	GTP III 4.625% 15/3/2029	1,849,835	0.33
USD 268,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	254,252	0.04
USD 779,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	807,691	0.14
USD 1,814,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	1,811,286	0.32
USD 91,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	97,459	0.02
USD 1,809,000	HAT 1 / HAT 5 3.75% 15/9/2030	1,701,029	0.30
USD 1,387,000	HAT 1 / HAT 5 6% 15/8/2027	1,392,064	0.24
USD 768,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	751,604	0.14
USD 595,000	HCA 5.45% 15/9/2034	584,400	0.12
USD 2,777,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,654,194	0.48
USD 1,395,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.625% 1/5/2029	1,494,789	0.26
EUR 291,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	331,217	0.06
USD 954,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	900,767	0.16
USD 2,641,000	Herc 5.5% 15/7/2027	2,625,187	0.47
USD 1,527,000	Herc 6.625% 15/6/2029	1,530,569	0.28
USD 1,443,000	Hess Midstream Operations 5.5% 15/10/2030	1,406,579	0.27
USD 1,417,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	1,400,297	0.27
USD 129,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2032	124,511	0.01
USD 114,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	113,551	0.04
USD 1,806,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	1,816,523	0.34
USD 3,123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3,424,904	0.67
USD 264,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	232,479	0.01
USD 97,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	89,773	0.02
USD 1,119,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	1,080,918	0.20
USD 533,000	Hilton Domestic Operating 5.125% 1/5/2026	531,533	0.10
USD 1,297,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	1,288,833	0.24
USD 1,474,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,364,039	0.27
USD 214,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	194,888	0.01
USD 2,113,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	2,169,268	0.41
USD 1,421,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	1,519,167	0.28
USD 1,831,000	HPS Corporate Lending Fund 8.75% 30/10/2029	1,973,888	0.35
USD 18,692,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	18,897,439	3.54
USD 22,443,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	23,027,911	4.19
USD 2,453,000	Iliad Holding / Bidco Issuer 8.5% 15/4/2031*	2,496,868	0.47
USD 1,362,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,304,288	0.23
USD 614,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	575,482	0.10
USD 884,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	924,551	0.16
EUR 556,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	562,599	0.09
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	100,161	0.01
USD 600,000	IQVIA 6.5% 15/5/2030	610,144	0.12
USD 1,469,000	IQE 5% 15/6/2023	1,457,634	0.27
USD 114,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	111,237	0.21
USD 211,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	206,037	0.01
USD 3,014,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	3,111,365	0.15
USD 1,017,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,436,872	0.27
USD 3,287,000	ITT 5.6% 1/6/2029	3,330,587	0.15
USD 2,259,000	JetBlue Finance / JFK Co-Issuer 9% 15/5/2029	2,151,489	0.11
USD 2,554,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	2,575,870	0.53
USD 1,793,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1,921,400	0.10
USD 4,281,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	3,990,390	0.71
USD 1,118,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,127,188	0.06
USD 943,000	Kar Auction Services 5.125% 1/6/2025	937,845	0.05
USD 784,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	748,125	0.04
USD 303,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	311,863	0.02
USD 2,477,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2029	2,255,373	0.11
USD 549,000	Koppers Holdings 6.125% 15/3/2029	515,007	0.03
USD 456,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	470,229	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 320,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	329,630	0.02
EUR 115,000	Kronos International 6.5% 15/3/2029	130,047	0.01
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	120,341	0.01
USD 1,394,000	LABL 5.875% 1/11/2028	1,290,763	0.08
USD 461,000	LABL 9.75% 15/7/2030	460,126	0.02
USD 2,562,000	LABL 9.5% 1/11/2028	2,594,534	0.16
USD 800,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	883,648	0.06
USD 400,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	463,287	0.02
USD 1,202,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	1,256,261	0.08
USD 900,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	879,499	0.04
USD 1,359,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	1,347,587	0.08
USD 2,804,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,671,391	0.13
USD 2,205,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	2,293,692	0.11
EUR 7,302,421	Lehman Brothers 0% 5/3/2014**	36,024	0.00
EUR 5,716,329	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**	16,675	0.00
EUR 638,114	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012**	2,099	0.00
USD 2,534,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1,882,982	0.10
USD 5,641,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	6,033,397	0.30
USD 7,203,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	7,715,280	0.38
USD 33,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	35,667	0.00
USD 6,700,944	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	7,445,917	0.37
USD 1,588,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,502,149	0.08
USD 470,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	508,838	0.02
USD 1,256,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	1,379,119	0.07
USD 1,529,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	1,660,292	0.08
USD 4,174,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	4,715,060	0.23
USD 132,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	137,072	0.01
USD 1,169,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	1,252,967	0.06
USD 1,947,000	Limited Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,942,569	0.10
USD 800,000	Limited Expeditions 8% 15/5/2029	832,481	0.04
USD 1,720,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,556,597	0.08
USD 1,205,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	1,210,283	0.06
USD 1,377,375	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	685,729	0.04
USD 1,071,375	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	506,872	0.04
USD 3,251,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	3,194,039	0.16
USD 570,000	Mastermind 7% 15/8/2030	587,529	0.03
USD 1,702,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	1,729,046	0.09
USD 814,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	842,299	0.04
USD 1,037,000	Matrix II 4.625% 1/6/2026	999,049	0.05
USD 33,000	Matrix II 5.625% 15/12/2029	32,940	0.00
USD 19,180,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	19,803,573	0.90
USD 365,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	391,456	0.02
USD 1,547,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	1,494,393	0.07
USD 3,723,000	Mclaren 7.375% 1/8/2029*	3,575,274	0.18
USD 2,211,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2,083,214	0.10
USD 6,114,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	5,913,664	0.29
USD 2,731,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 5.25% 1/4/2029	2,819,632	0.14
USD 143,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	157,863	0.01
USD 1,669,000	Metinvest Eurofinance 8.5% 23/4/2029*	1,684,741	0.10
USD 3,719,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,623,054	0.18
USD 2,613,000	Mileschnet Commissions 8% 15/8/2032	2,814,013	0.13
USD 1,191,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,135,544	0.06
USD 2,812,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,723,286	0.13
USD 1,831,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	1,633,551	0.08
USD 414,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	371,377	0.02
USD 462,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	444,730	0.02
USD 909,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	992,586	0.05
GBP 1,334,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	1,622,446	0.08
USD 1,561,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	1,264,289	0.06
USD 2,884,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029*	2,391,049	0.11
USD 258,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	202,870	0.01
USD 843,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 8.25% 1/8/2026*	857,489	0.05
USD 653,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	618,305	0.03
USD 181,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	179,465	0.01
USD 934,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	940,402	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	Nabors Industries 9.125% 15/01/2031	409,830	0.02
USD 1,000,000	Nabors Industries 9.125% 31/01/2030	1,071,077	0.05
USD 7,691,000	Nationstar Mortgage 5% 15/02/26	7,469,563	0.33
USD 867,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	806,934	0.04
USD 600,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	581,719	0.05
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3,001	0.00
USD 3,429,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	3,494,741	0.17
USD 5,852,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	5,998,615	0.30
USD 519,000	Nationt 5.5% 15/2/2029	497,727	0.02
USD 894,000	Navient 5.125% 15/5/2026	1,076,394	0.05
USD 1,550,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	1,656,264	0.08
USD 3,361,000	Nestlune Bidco US 9.25% 15/4/2029	3,519,125	0.20
USD 1,569,000	NESCO 5.5% 15/4/2029	1,561,765	0.08
USD 812,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	787,563	0.04
USD 1,393,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1,197,674	0.06
USD 341,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	333,168	0.02
USD 1,261,000	New Horse 9.25% 1/10/2029	1,376,487	0.07
USD 1,930,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2064	1,795,155	0.08
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/07/2024	64,766	0.00
USD 4,709,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	4,318,139	0.22
USD 1,904,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	1,823,894	0.09
USD 2,747,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,906,330	0.15
USD 6,138,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	6,310,219	0.31
USD 3,402,000	Nokia Finance 6.8% 15/4/2032	3,553,033	0.17
USD 4,479,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	4,316,272	0.21
USD 1,208,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,102,465	0.05
USD 3,365,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	3,290,360	0.16
USD 656,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	675,360	0.03
USD 614,000	Nuttar Logistics 6% 1/6/2029	610,667	0.03
EUR 100,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	102,400	0.00
USD 3,875,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	3,990,010	0.20
EUR 200,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	209,000	0.01
USD 6,964,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	7,407,546	0.37
USD 894,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	814,119	0.04
USD 797,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	765,334	0.04
USD 459,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	389,993	0.02
USD 319,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	299,467	0.02
USD 974,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	980,888	0.05
USD 2,000,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	2,022,810	0.10
USD 602,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	623,280	0.03
USD 3,000,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	3,152,842	0.16
USD 1,524,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	1,613,687	0.08
USD 1,213,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,149,270	0.06
USD 1,467,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,402,429	0.07
USD 1,253,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	1,257,454	0.06
USD 1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	919,073	0.05
USD 1,868,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,683,308	0.07
USD 1,342,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	1,197,233	0.06
USD 964,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	947,845	0.05
USD 1,782,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	1,802,856	0.09
USD 1,134,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	1,065,537	0.05
USD 231,000	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 15/5/2027	231,961	0.01
USD 697,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	701,125	0.03
USD 1,614,000	Park Intermediate Holdings / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	1,656,689	0.08
USD 734,000	PDF / PDF Finance 7.875% 15/9/2030	707,551	0.04
USD 1,935,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	1,960,659	0.10
USD 1,892,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,942,114	0.09
USD 1,143,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,129,709	0.06
USD 3,328,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	3,257,825	0.17
USD 2,649,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	2,721,891	0.13
USD 1,819,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,906,536	0.09
USD 4,323,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	4,250,913	0.21
USD 3,368,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	3,581,623	0.18
USD 934,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	404,041	0.02

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 495,000	Pike 5.625% 1/12/2031	478,763	0.01
USD 445,000	Playtika 4.25% 15/12/2029	400,079	0.02
USD 1,461,000	Post 5.75% 15/03/2032	1,401,300	0.07
USD 1,314,000	Post 6.375% 1/03/2033	1,331,960	0.07
USD 1,047,000	Prime Acquisit 3% 1/8/2029	1,006,219	0.05
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Financ 5.625% 1/09/2029	773,005	0.04
USD 1,492,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Financ 5.875% 1/09/2031	983,189	0.04
USD 895,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	990,567	0.05
USD 2,173,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2029	2,164,899	0.11
USD 1,855,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,494,550	0.07
USD 764,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	810,248	0.04
USD 1,326,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,283,977	0.06
USD 445,000	Rakuten Funding 4% 1/8/2028	412,060	0.02
USD 2,204,000	Rakuten Funding 6.5% 15/02/2032	2,245,650	0.11
USD 1,278,000	Rakuten 4.875% 1/12/2032*	1,200,647	0.06
USD 497,000	Rakuten 5% 1/12/2032	466,044	0.02
USD 1,499,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,432,750	0.07
USD 1,577,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	1,546,219	0.08
USD 3,557,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	3,680,940	0.18
USD 968,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	994,019	0.05
USD 1,255,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,206,522	0.06
USD 167,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/09/2029	152,146	0.01
USD 6,667,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	6,319,710	0.30
USD 745,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	680,154	0.03
USD 455,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	405,481	0.02
USD 360,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	350,441	0.02
USD 1,852,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	1,942,413	0.09
USD 1,200,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,098,216	0.05
USD 2,064,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	2,006,997	0.10
USD 139,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	139,349	0.01
USD 2,578,000	SBA Communications 3.125% 1/02/2029	2,402,816	0.12
USD 3,045,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,965,035	0.15
USD 2,551,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,490,269	0.12
USD 1,123,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	1,120,516	0.06
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2029	101,488	0.01
EUR 124,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	124,894	0.01
USD 982,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	762,769	0.04
USD 248,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	242,524	0.01
USD 174,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	160,634	0.01
USD 946,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	907,879	0.04
USD 341,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	330,275	0.02
USD 1,228,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	1,264,229	0.06
USD 108,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	97,649	0.00
USD 3,243,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,093,808	0.15
USD 2,821,000	Sensata Technologies 5.625% 1/9/2032	2,824,477	0.13
USD 479,000	Service International 3.375% 15/8/2030	431,200	0.02
USD 2,048,000	Service International 4% 15/5/2031	1,879,580	0.09
USD 2,625,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance DAC 4.625% 1/11/2024	2,566,821	0.12
USD 4,951,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance DAC 6.75% 15/8/2032	5,124,879	0.25
USD 1,236,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1,220,625	0.06
USD 2,449,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	2,343,343	0.12
USD 519,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	496,691	0.02
USD 4,824,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	4,731,573	0.24
USD 4,894,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	5,135,875	0.25
USD 523,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	542,226	0.03
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,462,367	0.07
USD 112,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	111,744	0.01
USD 119,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	120,144	0.01
USD 951,000	SM Energy 7% 1/8/2032	922,725	0.05
USD 2,384,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	2,360,155	0.12
USD 6,835,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	6,961,868	0.35
USD 1,995,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	1,147,199	0.06
USD 4,703,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	4,574,894	0.23
USD 1,685,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,502,847	0.08
USD 5,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	4,747	0.00
USD 1,291,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,274,219	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1132 to 1135 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 141,000	Southeastern Energy 5.375% 15/12/2035	140,917	0.01
USD 1,035,000	Spectrum Brands 5.375% 15/7/2029	1,000,724	0.05
USD 2,919,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	2,894,986	0.14
USD 3,952,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	4,061,548	0.20
USD 646,000	Staged Global 5.625% 15/9/2029	621,910	0.03
USD 1,875,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1,893,219	0.10
EUR 600,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	639,258	0.03
USD 742,000	Standard Industries 5.375% 15/11/2031	692,318	0.03
USD 1,304,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,230,255	0.06
USD 14,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	13,669	0.00
USD 1,774,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	1,754,459	0.09
USD 1,399,000	Staples 10.75% 1/9/2029	1,193,983	0.06
USD 1,390,000	Star 9.75% 1/8/2031	1,391,126	0.07
USD 5,466,000	Star Planet 9% 1/10/2030	5,662,869	0.29
USD 565,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	545,437	0.02
USD 900,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	1,000,752	0.05
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,200,287	0.06
USD 410,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	381,591	0.02
USD 1,458,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,466,354	0.07
USD 161,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	156,000	0.01
USD 645,000	STL 5.75% 15/3/2029	685,361	0.03
USD 669,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	633,037	0.03
USD 396,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	391,571	0.02
USD 2,602,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	2,693,564	0.13
USD 799,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	789,647	0.04
USD 4,340,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	4,377,469	0.21
USD 1,455,000	Synaptics 4% 15/6/2029*	1,360,491	0.07
USD 699,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	745,661	0.04
USD 662,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	665,756	0.03
USD 45,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	45,766	0.00
USD 263,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	267,665	0.01
USD 2,854,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	2,899,325	0.15
USD 883,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,003,261	0.05
USD 827,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	879,173	0.04
USD 301,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	301,054	0.01
USD 744,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	719,442	0.04
USD 173,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	166,569	0.01
USD 188,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029*	180,936	0.01
USD 529,000	Tenet Healthcare 4.125% 15/6/2029	507,045	0.03
USD 4,259,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	4,400,071	0.22
USD 1,883,000	Tenneco 8% 17/11/2028	1,785,889	0.09
USD 1,823,000	Terex 5% 15/5/2029	1,772,247	0.09
USD 2,870,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2031	2,786,202	0.14
USD 10,029,000	TI Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	9,971,034	0.49
USD 15,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	15,024	0.00
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	466,112	0.02
USD 627,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	688,581	0.03
USD 5,679,000	Triumph 9% 15/3/2028	6,005,429	0.30
USD 889,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	805,750	0.04
USD 2,314,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	2,082,497	0.10
USD 777,000	Ulcer Technologies 6% 15/1/2027	784,587	0.04
USD 2,737,000	Ulcer Technologies 6.875% 1/1/2029	2,819,855	0.14
BRL 127,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	127,183	0.01
USD 16,253,000	UKG 6.875% 1/2/2031	16,579,902	0.82
USD 2,494,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,316,910	0.12
USD 479,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	460,464	0.02
USD 976,000	United Rentals North America 4.125% 15/8/2024	967,860	0.05
USD 8,372,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	8,555,957	0.42
USD 1,629,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	1,675,896	0.08
USD 2,961,000	Univision Communications 8.125% 15/7/2027	2,991,279	0.14
USD 3,476,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	3,512,395	0.17
USD 1,092,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	1,079,852	0.05
USD 264,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	251,082	0.01
USD 570,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	554,364	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 674,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	686,269	0.03
USD 591,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	595,289	0.03
USD 2,712,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	2,780,212	0.14
USD 2,036,000	Vail Resorts 6.5% 1/5/2032	2,117,338	0.10
USD 4,828,000	Ventura Global Cayman Parent 9.875% 15/2/2029	4,693,489	0.23
USD 568,000	Ventura Global Cayman Parent 9.875% 1/11/2031	595,351	0.02
USD 2,097,000	Ventura Global Cayman Parent 8.125% 15/9/2031	2,196,790	0.11
USD 3,903,000	Ventura Global LNG 8% 15/1/2030	3,590,760	0.18
USD 7,288,000	Ventura Global LNG 8.375% 1/6/2031	7,760,376	0.38
USD 12,461,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	14,053,055	0.69
USD 6,400,000	Ventura Global LNG 9.875% 1/2/2032	6,993,221	0.41
USD 1,300,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2029	1,148,648	0.05
USD 2,555,000	Verle 8.125% 15/1/2028	2,605,000	0.13
USD 782,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	686,269	0.03
USD 262,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	241,156	0.01
USD 605,000	VICI Properties 5.125% 15/8/2034	621,167	0.03
USD 3,218,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	3,197,697	0.15
USD 1,825,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	2,000,656	0.10
USD 1,795,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,645,229	0.08
USD 517,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	517,000	0.02
USD 2,345,000	Band RevCo 3 7.625% 1/3/2032	2,547,140	0.12
USD 7,554,000	Wells Fin USA 5.9% 15/2/2026	7,552,939	0.36
USD 923,000	Wesco / Weller Finance 7.125% 15/6/2032	749,210	0.04
USD 97,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	1,000,644	0.05
USD 1,224,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	1,255,560	0.06
USD 11,500,000	Wilds Cap Bank 6.875% 15/10/2028*	11,463,514	0.57
USD 3,077,000	Wilds Cap Parent 8.25% 15/3/2028	3,066,750	0.15
USD 844,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	817,369	0.04
USD 1,568,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	1,623,709	0.08
USD 1,719,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	1,807,282	0.09
USD 1,638,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	1,614,242	0.08
USD 2,708,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	2,640,429	0.13
USD 812,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	795,480	0.04
USD 5,443,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	5,425,403	0.26
USD 1,214,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	1,262,849	0.06
USD 629,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	640,539	0.03
USD 1,388,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	1,319,394	0.06
USD 388,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	383,246	0.02
USD 5,424,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	5,366,940	0.27
USD 2,545,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	2,590,256	0.13
USD 15,284,000	Zayo 4% 1/3/2027*	14,315,705	0.71
USD 3,693,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	2,600,312	0.13
USD 651,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	673,829	0.03
USD 2,004,000	Ziverate Technologies/Ziverate Finance 5.875% 1/2/2029*	1,946,177	0.09
		1,318,229,214	65.49
Total Bonds		1,888,984,125	93.82
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,888,984,125	93.82

Other Transferable Securities

COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom		
3,743	Nine Yards*	1	0.00
	United States		
958	Archibald Candy*	-	0.00
9,000	Australia Media (WI) LLC/Inc*	-	0.00
93,375	Critical Care Systems International*	-	0.00
28	Mission Supercomm SPV (WI)*	-	0.00
249,000	Southern Energy Homes*	-	0.00
		-	0.00
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		1	0.00

BONDS

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 158,000	Bora Pre-CLO 0.0% 20/4/2031*	143,888	0.01
	Luxembourg		
EUR 115,000	Opus Chartered Issuance 2.5% 4/7/2028*	121,832	0.01
	United States		
USD 197,901	Archibald Candy 10% 31/10/2027***	-	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049*	-	0.00
USD 851,000	Empow Adelphia 0% 31/12/2049*	-	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2B.
***This security is in default. See Note 2(k).
The notes on pages 1152 to 1156 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD [illegible]	Lehman Brothers Re 1/0/2018[***]	1,257	0.00
USD [illegible]	Lehman Brothers 5.75% 1/08/2013[***]	4,500	0.00
USD [illegible]	Mirant Europe 0% 15/12/24[**]	-	0.00
USD [illegible]	Tricoplata Entertainment / Tricoplata Finance 9.625% 15/12/2018[***]	-	0.00
USD [illegible]	Wheeling Pittsburgh Steel Europe 0% 31/12/2049[**]	-	0.00
		5,757	0.00
Total Bonds		221,300	9.32
Total Other Transferable Securities		271,201	7.02
Total Portfolio		2,363,683,154	97.05
Other Net Assets		68,166,469	2.91
Total Net Assets (USD)		2,347,249,590	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note (2)
[**]This security is in default, see Note (2)(i)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Citibank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	HSBC Bank	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNP Paribas	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	JP Morgan	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	State Street	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

The notes on pages 1[illegible] to 1[illegible] form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	HKD[illegible]	USD	USD[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
JPY Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	USD[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	JPY[illegible]	JPY	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
NZD Hedged Share Class						
NZD	[illegible]	USD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	NZD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
ZAR Hedged Share Class						
USD	[illegible]	ZAR	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	USD	[illegible]	Bank[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
Total Net unrealised depreciation						[illegible]
Fully underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
[illegible]	USD	[illegible]	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Barclays	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Barclays	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Barclays	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Bank of America	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Citibank	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	[illegible]	Fund receives default protection on [illegible] and pays fixed 5%	Goldman Sachs	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CDS	EUR[illegible]	Fund provides default protection on [illegible] and receives Fixed 5%	JP Morgan	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages [illegible] to [illegible] are an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (120,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	(9,844)	5,905
CDS	EUR (190,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(13,998)	20,972
CDS	EUR (50,260)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	(9,762)	(7,826)
CDS	USD (50,577,272)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	51,616	2,741,190
TRS	USD 8,100,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	701,041	593,080
TRS	USD 2,275,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	108,119	104,847
TRS	USD 9,300,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/3/2025	293,958	264,329
TRS	USD 1,048,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	59,979	59,837
TRS	USD 1,050,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	52,205	59,793
TRS	USD 1,049,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	49,339	47,624
TRS	USD 3,805,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	199,227	168,100
TRS	USD 3,804,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	209,079	181,297
TRS	USD 8,425,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	443,017	401,239
TRS	USD 3,105,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	159,697	143,398
TRS	USD 525,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	27,002	24,248
TRS	USD 19,137,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	598,490	205,873
TRS	USD 19,137,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	249,779	148,229
Total USD underlying exposure - USD 139,134,750					2,932,897	5,284,360

CDS: Credit Default Swaps
TRS: Total Return Swaps

The notes on pages 1112 to 1325 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Netherlands		
USD 2,000,000	ING Bank 5.75% 16/11/2026	1,999,488	0.36
	United States		
USD 2,545,000	United States Treasury 0% 19/9/2024	2,493,903	0.44
		4,493,391	0.80
COMMERCIAL PAPER			
	Australia		
USD 2,000,000	Australia & New Zealand Banking 0% 16/12/2024	1,970,316	0.35
USD 3,000,000	Australia & New Zealand Banking 0.0% 10/10/2024	3,000,487	0.54
USD 3,000,000	Commonwealth Bank of Australia 5.49% 27/12/2024	3,000,000	0.54
USD 2,000,000	Commonwealth Bank of Australia 5.51% 21/11/2024	2,000,000	0.36
USD 150,000	Commonwealth Bank of Australia 5.55% 31/10/2024	150,141	0.03
USD 1,500,000	Commonwealth Bank of Australia 5.56% 31/10/2025	1,500,000	0.27
USD 1,500,000	Macquarie Bank 0% 1/10/2024	1,499,220	0.27
USD 1,500,000	Macquarie Bank 0% 21/10/2024	1,500,251	0.27
USD 1,000,000	Macquarie Bank 0% 17/12/2024	1,000,177	0.21
USD 1,000,000	Macquarie Bank 0% 3/9/2024	1,000,000	0.18
USD 1,000,000	Macquarie Bank 5.03% 18/9/2025	1,000,348	0.27
USD 1,000,000	Macquarie Bank 5.59% 29/8/2025	1,000,000	0.18
USD 2,500,000	Macquarie Bank 5.67% 3/9/2025	2,500,485	0.45
USD 3,000,000	National Australia Bank 0% 4/10/2024	2,984,280	0.54
USD 2,000,000	National Australia Bank 5.51% 21/10/2024	2,000,291	0.36
USD 3,000,000	National Australia Bank 5.56% 18/10/2024	3,000,489	0.54
USD 1,500,000	Westpac Banking 0% 12/9/2024	1,499,940	0.27
USD 1,424,000	Westpac Banking 0% 12/9/2024	1,424,571	0.26
USD 1,500,000	Westpac Banking 0% 7/11/2024	1,486,242	0.27
USD 1,500,000	Westpac Banking 0% 13/11/2024	1,479,411	0.27
		40,013,309	7.21
	Canada		
USD 1,500,000	Bank of Montreal 0% 6/11/2024	1,485,150	0.27
USD 3,000,000	Bank of Montreal 0% 27/12/2024	2,960,070	0.53
USD 2,000,000	Bank of Montreal 0% 10/9/2025	1,943,000	0.35
USD 5,000,000	CDP Financial 0% 20/12/2024	4,937,400	0.87
USD 10,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 6/9/2024	9,998,500	1.81
USD 2,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 16/9/2024	1,994,989	0.36
USD 1,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 19/9/2024	1,996,114	0.36
USD 1,000,000	National Bank of Canada New York Branch 0% 10/9/2024	1,488,300	0.26
USD 2,000,000	Ontario Teachers Finance Trust 0% 16/9/2024	1,996,342	0.36
USD 1,000,000	Province Of British Columbia 0% 18/9/2024	1,497,235	0.27
USD 1,000,000	Royal Bank of Canada 0% 6/11/2024	1,484,511	0.27
USD 1,000,000	Royal Bank Of Canada 5.69% 2/11/2025	1,000,000	0.18
USD 2,000,000	Royal Bank of Canada New York Branch 0% 9/10/2024	1,987,819	0.36
USD 2,000,000	Royal Bank of Canada New York Branch 5.67% 16/2/2025	2,000,371	0.36
		24,975,486	4.50
	France		
USD 10,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 19/9/2024	9,989,378	1.80
USD 4,500,000	BPCE 0% 3/9/2024	4,492,700	0.81
USD 2,000,000	BPCE 0% 17/9/2024	1,996,219	0.36
USD 5,000,000	Dexia 0% 4/11/2024	4,953,575	0.89
USD 4,000,000	LMA-SA 0% 24/10/2024	3,967,040	0.72
		25,398,912	4.58
	Germany		
USD 12,000,000	Bayerische Landesbank 0% 3/9/2024	12,000,000	2.16
	Ireland		
USD 1,000,000	Accenture 0% 24/9/2024	999,052	0.18
USD 2,000,000	Manhasset Funding 0% 3/9/2024	1,999,611	0.36
USD 2,000,000	Manhasset Funding 0% 4/9/2024	1,999,211	0.36
		4,997,874	0.90
	Japan		
USD 3,000,000	Mizuho Bank 0% 18/9/2024	2,994,661	0.54
USD 1,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 11/9/2024	997,467	0.18
		3,992,128	0.72
	Luxembourg		
USD 7,000,000	Nestle Finance International 0% 18/9/2024	6,979,797	1.26
	Netherlands		
USD 9,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 0% 4/10/2024	8,952,180	1.62
USD 1,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 0% 13/1/2025	981,149	0.18
		9,933,329	1.80
	New Zealand		
USD 2,000,000	ANZ New Zealand 0% 2/10/2024	1,991,889	0.36
USD 2,500,000	Westpac NZ 0% 16/10/2024	2,487,216	0.45
USD 1,500,000	Westpac NZ 0% 15/8/2025	1,481,257	0.26
		5,960,362	1.07
	Norway		
USD 2,000,000	DNB Bank 0% 23/10/2024	1,991,000	0.36

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,000,000	DNB Bank ASA 0% 24/10/2024	4,963,963	1.81
USD 1,500,000	DNB Bank ASA 4% 14/03/25	1,503,008	0.26
		6,102,614	1.84
	Singapore		
USD 5,000,000	DBS 0% 19/09/2024	2,990,749	0.54
USD 2,500,000	Oversea-Chinese Banking 0% 22/10/2024	1,564,436	0.28
USD 3,000,000	Oversea-Chinese Banking 5.44% 24/11/2025	3,000,525	0.54
USD 1,000,000	United Overseas Bank 5.51% 02/12/25	1,000,156	0.27
USD 5,000,000	United Overseas Bank 5.53% 28/10/2024	5,000,529	0.90
		14,470,397	2.61
	South Korea		
USD 5,000,000	Korea Development Bank/The (New York Branch) 0% 29/10/2024	4,956,187	0.90
	Sweden		
USD 1,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.48% 4/9/2024	1,500,077	0.27
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 21/11/2024	1,984,577	0.36
		3,284,992	0.63
	Switzerland		
USD 1,835,000	UBS (London Branch) 5.56% 5/12/25	1,840,327	0.27
	United Kingdom		
USD 10,000,000	Barton's Row Funding 0% 5/9/2024	9,982,500	1.81
	United States		
USD 3,000,000	Albion Funding 0% 20/11/2024	2,984,851	0.54
USD 2,500,000	Anglesea Funding 0% 4/9/2024	1,998,217	0.36
USD 3,000,000	Anglesea Funding Company 0% 17/09/2024	2,991,525	0.54
USD 1,000,000	Anglesea Funding Company 0% 1/11/2024	930,677	0.17
USD 1,500,000	Bank of New York Mellon 5.09% 9/5/2025	1,501,089	0.27
USD 4,500,000	Barton Capital 0% 16/10/2024	4,477,146	0.81
USD 2,000,000	Bedford Funding 0% 30/09/2024	1,993,640	0.36
USD 1,500,000	Chariot Funding 0% 12/09/2024	1,497,500	0.27
USD 3,000,000	Columbia Funding 0% 9/12/2024	2,985,472	0.53
USD 5,000,000	Columbia Funding 0% 19/12/2024	4,960,134	0.89
USD 1,000,000	Gotham Funding 0% 18/11/2024	995,985	0.18
USD 1,000,000	ING US Funding 0% 3/09/24	999,252	0.18
USD 3,000,000	ING US Funding 0% 20/09/24	2,994,348	0.54
USD 4,000,000	ING US Funding 0% 18/03/25	3,910,562	0.67
USD 1,500,000	Joint Funding Series 3) 0% 7/10/2024	1,491,229	0.27
USD 2,000,000	Manhattan Asset Funding 0% 23/09/24	1,991,800	0.36
USD 2,000,000	National Clearing 0% 5/2/2025	1,917,764	0.35
USD 2,000,000	Nat Sec Clearing 0% 7/11/2024	1,990,977	0.36
USD 10,000,000	Oversea-Chi Alpha Funding 0% 3/9/24	9,987,500	1.81
USD 4,000,000	Pax Capital 0% 24/10/2024	3,981,187	0.71
USD 3,000,000	Ridgefield Funding 0.07% 5/9/2024	3,000,018	0.54
USD 2,000,000	Starbird Funding 5.12% 5/9/2024	2,000,196	0.36
USD 5,000,000	Versailles 0% 1/10/2024	4,981,427	0.90
		64,800,826	11.84
Total Commercial Paper		267,395,754	48.51
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Australia		
USD 1,000,000	Commonwealth Bank of Australia 5.7% 21/11/2024	1,001,511	0.27
USD 1,500,000	Westpac Banking 5.22% 2/9/2025	1,500,369	0.27
USD 2,000,000	Westpac Banking 5.49% 6/6/2025	2,001,611	0.37
USD 1,000,000	Westpac Banking 5.63% 21/10/2025	1,000,488	0.18
		5,504,089	1.00
	Canada		
USD 1,000,000	Bank of Montreal 5.5% 1/12/2025	1,000,214	0.18
USD 1,750,000	Bank Of Montreal (Chicago Branch) 5.5% 28/10/2024	1,750,488	0.32
USD 1,500,000	Bank of Nova Scotia (Houston Branch) 5.8% 6/11/2024	1,501,674	0.27
USD 2,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.77% 1/2/2025	2,000,900	0.36
USD 1,000,000	Royal Bank of Canada (New York Branch) 5.8% 4/9/2024	1,000,222	0.18
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 5.8% 29/8/2025	2,000,917	0.37
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 6% 21/08/24	2,000,892	0.36
		11,255,307	2.04
	Finland		
USD 2,000,000	Nordea Bank 5.63% 14/2/2025	2,000,274	0.36
	France		
USD 1,000,000	BNP Paribas (New York Branch) 5% 31/12/2024	1,000,059	0.18
USD 1,500,000	BNP Paribas (New York Branch) 5.23% 16/12/2024	1,499,759	0.27
USD 3,000,000	Natixis 5.51% 17/09/2024	3,000,144	0.54
		5,499,962	0.99
	Japan		
USD 1,500,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 5.57% 5/9/2024	1,500,318	0.27
USD 3,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 5.59% 1/10/2024	3,000,243	0.54
USD 2,000,000	MUFG Bank 5.57% 20/2/2025	2,000,496	0.36
USD 12,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 0% 1/4/2024	12,000,456	2.18
USD 2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.56% 5/9/2025	2,500,000	0.45
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.57% 6/2/2025	3,000,361	0.55
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.58% 27/9/2024	3,000,300	0.55

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.21% 9/02/2025	3,000,233	0.55
USD 1,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.41% 21/10/2024	1,500,280	0.27
USD 2,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.5% 9/9/2024	2,500,339	0.46
		25,005,105	4.54
	Netherlands		
USD 1,300,000	Cooperatieve Rabobank 5.27% 8/3/2025	1,301,152	0.24
USD 1,800,000	Cooperatieve Rabobank (New York Branch) 5.17% 24/6/2025	1,806,313	0.27
		2,907,465	0.51
	South Korea		
USD 5,000,000	Korea Development Bank 5.57% 17/10/2024	5,000,979	0.90
	Sweden		
USD 3,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.45% 19/9/2024	3,000,096	0.54
USD 1,000,000	Svenska Handelsbanken 5.4% 16/10/2024	1,000,210	0.19
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken 5.5% 9/09/25	2,000,642	0.36
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken/New York NY 5.345% 9/4/2025	2,006,127	0.36
USD 1,500,000	Swedbank AB 5.14% 9/4/2025	1,504,772	0.27
		9,511,887	1.71
	United States		
USD 3,000,000	Bank of America 0% 18/11/2024	3,000,618	0.54
USD 1,300,000	Bank of America 5.15% 22/10/2025	1,300,185	0.24
USD 1,839,000	Bank of America 5.22% 9/9/2025	1,840,036	0.33
USD 2,000,000	Bank of America 5.75% 14/11/2024	2,001,564	0.36
USD 1,000,000	Northern Trust 5.4% 20/9/2024	1,000,097	0.18
USD 2,000,000	Wells Fargo Bank 5.18% 7/2/2025	2,001,795	0.36
		11,144,357	2.01
Total Certificates of Deposit		88,254,351	15.95
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		350,094,488	63.26
Total Portfolio		350,094,488	63.26
Other Net Assets		203,312,272	36.74
Total Net Assets (USD)		553,406,760	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	24,286,445	USD	30,797,947	BNY Mellon	11/9/2024	84,783
USD	383,219	GBP	292,109	BNY Mellon	11/9/2024	(1,483)
Net unrealised appreciation						83,299
Total net unrealised appreciation						83,299
NAV underlying exposure (USD 27,437,144)						

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
AUD 2,979,000	Le Treizi Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 19/11/2055	2,014,462	0.17
USD 6,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	6,290	0.00
AUD 3,826,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 6.422% 12/11/2065	2,648,794	0.21
AUD 3,001,000	Redwood Basilisk Trust Series 2024-2NC 5.862% 9/10/2056	2,058,436	0.17
USD 5,161,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2035	5,103,160	0.43
		11,291,662	0.71
	Belgium		
EUR 800,000	KBC 4.25% 28/11/2029	885,825	0.08
	Bermuda		
USD 333,000	Clarivate Bermuda 10.5% 5/5/2030	364,630	0.03
USD 12,000	NCL 8 5.875% 15/2/2027	12,081	0.00
USD 15,000	NCL 8 8.125% 15/1/2029	15,840	0.00
USD 124,000	Viking 6.375% 30/4/2030	120,540	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 5 5.875% 15/9/2033	70,189	0.01
USD 6,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	5,900	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,717	0.00
		663,082	0.04
	Canada		
USD 6,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	5,832	0.00
USD 9,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,253	0.00
USD 201,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	196,210	0.01
USD 34,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.125% 15/6/2029	33,918	0.00
USD 113,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	109,229	0.01
USD 256,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	261,388	0.01
USD 21,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	22,499	0.00
USD 177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	177,837	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,150	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,139	0.00
USD 20,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	20,089	0.00
USD 90,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	96,213	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2029	84,589	0.01
USD 17,000	Clearway Global 8.75% 15/12/2028	17,065	0.00
USD 5,000,000	CPPIB Capital 0.5% 15/9/2024	5,021,207	0.32
USD 41,000	Cve & Cenovus 6.75% 15/6/2059	42,875	0.00
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,634	0.00
USD 2,662,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,650,799	0.17
USD 1,273,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	1,299,843	0.08
USD 1,171,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,206,182	0.08
USD 24,000	Enerflex 9% 15/10/2027	24,849	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	57,746	0.00
USD 169,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	173,897	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,585	0.00
USD 13,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	12,850	0.00
USD 124,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	117,531	0.01
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,500	0.00
USD 103,000	GFL Environmental 6.125% 15/10/2032	102,356	0.01
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	48,155	0.00
USD 205,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,859	0.01
USD 42,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	45,892	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,455	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,979	0.00
USD 3,979,000	OMERS Finance Trust 1.1% 24/5/2028	3,784,799	0.24
USD 2,119,000	OMERS Finance Trust 4% 21/4/2029	2,111,824	0.13
USD 14,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	15,509	0.00
USD 3,883,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2029	4,014,164	0.25
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	2,011	0.00
USD 121,000	Rogers Communications 3.8% 15/1/2027	118,698	0.01
USD 3,547,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,472,203	0.22
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,585,151	0.10
USD 338,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	320,588	0.02
USD 418,000	Royal Bank of Canada 5.15% 1/2/2027	423,078	0.03
USD 231,000	Royal Bank of Canada 5% 1/2/2028	242,511	0.02
USD 23,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	22,569	0.00
USD 1,211,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	1,249,810	0.11
USD 984,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	964,614	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 89,000	TransCanada PipeLines 4.875% 15/01/2026	88,120	0.01
USD 188,000	TransCanada PipeLines 5.208% 4/3/2026	188,022	0.01
		32,825,815	1.92
	Cayman Islands		
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.106% 25/7/2030	3,245,577	0.20
USD 907,719	ARES/RANT CLO II 6.584% 20/4/2033	907,956	0.04
USD 1,398,636	Basic Creek CLO 6.584% 20/4/2031	1,400,060	0.08
USD 409,252	Carlyn CLO 2019-1 6.023% 15/7/2031	410,861	0.02
USD 1,386,515	Carbone CLO 6.664% 20/1/2031	1,387,140	0.07
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3R 6.913% 15/7/2030	250,416	0.01
USD 1,398,925	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.703% 15/7/2031	1,399,367	0.10
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2019-4 7.514% 20/1/2031	1,250,269	0.08
USD 7,000,000	CIFC Funding 2018-I 6.64% 20/4/2032	7,002,540	0.41
USD 222,133	Deer Creek CLO 6.744% 20/10/2030	222,399	0.01
USD 1,397,433	Deer Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2029	1,398,366	0.08
USD 26,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	26,442	0.00
USD 202,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023**	3,685	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023**	3,650	0.00
USD 200,000	FWD 6.4% 5/4/2029	190,000	0.01
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	2,151,489	0.13
USD 38,000	GGAM Finance 8.00% 15/6/2027	37,299	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2029	5,142	0.00
USD 10,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	10,589	0.01
USD 5,000	GGAM Finance 8% 15/6/2029	5,229	0.00
USD 20,000	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	20,241	0.00
USD 2,515,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	2,515,585	0.15
USD 219,149	GSAA Home Equity Trust Income Note Issue 6.628% 16/9/2033	219,486	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.286% 20/7/2034	249,689	0.02
USD 218,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	200,362	0.01
USD 2,500,000	MidOcean Credit CLO VI 7.529% 19/10/2033	2,502,199	0.15
USD 153,815	Mill's CLO 6.634% 20/10/2035	152,144	0.01
USD 5,887,719	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.481% 18/10/2030	5,890,366	0.34
USD 650,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 32 6.424% 19/7/2033	650,597	0.05
USD 700,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.052% 20/1/2035	700,817	0.05
USD 1,310,000	Park Blue CLO 2024-V 6.786% 25/7/2037	1,310,982	0.10
USD 8,500,000	Peace Park CLO 6.673% 20/10/2034	8,511,352	0.64
USD 2,810,169	Pikes Peak CLO 1-R 7.25% 24/7/2031	2,814,339	0.16
USD 1,760,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	1,763,356	0.11
USD 192,185	Rockford Tower CLO 2017-3 6.724% 20/10/2030	192,215	0.01
USD 625,000	RR 11 7.01% 15/10/2036	625,979	0.03
USD 1,014,266	RR 3-R 6.02% 15/1/2036	1,015,685	0.06
USD 115,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	124,968	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXVII 7.163% 15/10/2034	1,001,875	0.06
USD 112,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	116,574	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,475	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,783	0.00
USD 2,000,000	Venture CLO XIX 7.084% 20/4/2033	2,002,122	0.12
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.114% 20/1/2035	899,874	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	181,898	0.01
		42,254,282	2.52
	France		
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 4.159% 24/7/2036	1,809,369	0.12
EUR 1,000,000	Banque Stellantis France SACA 3% 22/1/2025	1,104,298	0.01
EUR 1,300,000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 4.283% 31/1/2043	1,444,282	0.09
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 4/12/2029	1,120,042	0.07
EUR 297,284	FCT Noria 2021 4.398% 25/10/2049	329,240	0.02
EUR 183,898	FCT Noria 2021 4.504% 25/10/2049	203,984	0.01
EUR 265,216	FCT Noria 2021 4.194% 25/10/2049	295,750	0.02
EUR 91,122	FCT Pixel 2021 3.291% 25/2/2058	100,635	0.00
EUR 1,000,000	Agency French Home Loans FCT 2020-2 4.875% 27/6/2061	1,114,300	0.07
EUR 400,000	Agency French Home Loans FCT 2021-1 4.875% 27/6/2061	443,586	0.03
USD 200,000	Iliad 5% 15/10/2033*	212,488	0.01
EUR 100,000	Nexity CE 2024 6.259% 25/2/2043	110,342	0.01
EUR 100,000	Nexity CE 2024 7.109% 25/2/2043	111,936	0.01
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	221,387	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default. See Note 2(k).

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 800,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2031	874,897	0.26
		8,592,417	2.52
	Germany		
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/01/2025	655,792	0.19
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/08/2026	1,356,547	0.39
EUR 200,000	C DV 0.625% 01/12/2031	229,199	0.07
EUR 1,900,000	Deutsche 4.375% 22/07/2028	2,109,635	0.62
EUR 138,000	Ford & Black Auto Germany 0 UG 4.125% 15/08/2030	153,040	0.04
EUR 184,000	Ford & Black Auto Germany 0 UG 4.594% 15/08/2031	205,899	0.06
EUR 800,000	FlexCar 2024-1 UG 4.144% 25/2031	1,006,390	0.29
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 11/07/2026	664,992	0.19
EUR 300,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/07/2026	340,791	0.10
		6,777,412	1.98
	Ireland		
GBP 799,791	Aguila UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,048,833	0.31
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,967	0.00
EUR 1,716,419	Dilosk Rmbs No 8 Dac 0.21% 20/5/2062	1,902,044	0.56
EUR 455,000	Dilosk Rmbs No 8 Dac 4.46% 20/5/2062	505,070	0.15
EUR 561,000	Dilosk Rmbs No 9 4.47% 20/5/2063	621,433	0.18
GBP 717,521	Fleet CMBS 2021-1 9.33% 20/11/2030	933,041	0.28
EUR 427,818	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 29/7/2031	454,421	0.14
EUR 795,779	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 29/7/2031	910,080	0.28
EUR 827,344	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.294% 17/8/2033	1,008,435	0.27
EUR 368,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.944% 17/8/2033	449,366	0.13
EUR 320,000	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	390,659	0.12
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.69% 17/8/2031	1,126,159	0.37
EUR 1,214,725	Last Mile PE 2021 4.99% 17/8/2031	1,460,534	0.43
EUR 676,887	Last Mile PE 2021 4.74% 17/8/2031	795,707	0.25
EUR 848,861	Last Mile PE 2021 5.19% 17/8/2031	1,009,339	0.30
USD 244,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	241,489	0.07
EUR 1,454,777	LT Autowallet V 4.19% 15/5/2035	1,644,353	0.48
EUR 1,500,000	LT Autowallet V 4.55% 15/5/2035	1,660,862	0.49
USD 500,000	Prodigy Finance CM2021-1 5.64% 25/7/2051	497,560	0.15

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 164,267	SCF Rahoituspalvelut IX 4.375% 29/10/2030	182,200	0.05
EUR 149,000	SCF Rahoituspalvelut XII 5.099% 25/4/2034	166,899	0.05
GBP 521,638	Taurus 2021-1 UK 6.5% 17/5/2031	678,766	0.20
GBP 262,675	Taurus 2021-1 UK 7.88% 17/5/2031	346,055	0.07
GBP 199,034	Taurus 2023-4 UK 7.09% 17/5/2031	255,572	0.07
GBP 244,000	UK Logistics 2024-1 6.91% 17/5/2034	324,828	0.09
USD 210,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	190,176	0.06
EUR 1,479,883	Via Bonafis 2022-1 4.691% 27/2/2053	1,616,299	0.46
		20,697,511	6.07
	Italy		
EUR 110,000	Auto ABS Italian Dealer Loans 2024-1 6.044% 28/1/2036	121,179	0.04
EUR 101,000	Auto ABS Italian Dealer Loans 2024-1 5.894% 28/1/2036	111,353	0.03
EUR 100,000	Auto ABS Italian Dealer Loans 2024-1 5.994% 28/1/2036	111,393	0.03
EUR 254,604	AutoFlorence 2 4.05% 24/1/2044	282,677	0.07
EUR 164,000	AutoFlorence 2 4.758% 24/1/2044	183,906	0.05
EUR 89,212	AutoFlorence 2 5.008% 24/1/2044	99,447	0.03
EUR 155,524	AutoFlorence 2 5.508% 24/1/2044	174,955	0.05
EUR 92,752	Brignole 7 4.69% 24/2042	103,362	0.03
EUR 92,752	Brignole 7 5.69% 24/2042	103,256	0.03
EUR 975,192	Cassia 2022-1 6.658% 22/8/2034	1,085,124	0.32
EUR 448,531	Cassia 2022-1 7.658% 22/8/2034	500,830	0.15
EUR 1,044,000	Eni 3.625% 29/01/2029*	1,157,237	0.34
EUR 674,410	Mundo Finance 4.475% 28/8/2049	753,267	0.22
EUR 223,000	Millenia Mortgage Finance 4.388% 28/4/2063	248,824	0.07
EUR 105,126	Progetto Quinto 4.25% 27/10/2038	117,389	0.03
EUR 103,000	Quarzo 6% 15/8/2041	111,945	0.03
EUR 101,000	Quarzo 7.4% 15/8/2041	113,182	0.03
EUR 261,071	Red & Black Auto Italy 5 4.65% 28/12/2033	314,777	0.09
EUR 600,000	Stonna Spv Sr 4.35% 27/2/2049	667,211	0.19
EUR 982,516	Yoori Italy 2024-1 4.469% 28/4/2034	1,104,831	0.32
EUR 90,226	Yoori Italy 2024-1 5.269% 28/4/2034	100,845	0.03
		7,547,252	2.21

* All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Japan		
USD 291,000	NTT Finance 1.531% 3/4/2026	264,685	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.972% 20/10/2027	908,872	0.06
		1,263,176	0.08
	Jersey		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,322,947	0.08
USD 540,000	Ashtead Finco 1.55% 15/10/2028	540,159	0.03
USD 1,800,000	Fiserv Pool CLO 15 2028 2.552% 25/10/2036	1,800,953	0.12
GBP 200,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sarl 3.172% 26/9/2029	217,835	0.24
		4,197,894	0.26
	Liberia		
USD 8,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	8,029	0.01
USD 25,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	25,519	0.01
		33,554	0.02
	Luxembourg		
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	185,172	0.01
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 7.125% 15/12/2027	111,662	0.01
EUR 1,800,000	Bayport Sky - Compartment Garmio Auto Loans 13 4.025% 28/4/2032	2,166,218	0.13
USD 18,000	Clarivate Finance 4.5% 1/11/2026	24,647	0.01
EUR 3,875,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.226% 25/8/2041	4,660,665	0.29
EUR 1,370,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.698% 25/8/2041	1,656,449	0.07
GBP 2,800,000	Compartment Silver UK Bright 5.553% 25/8/2031	3,652,079	0.24
EUR 100,000	FAGE Madrid 4.548% 20/11/2028	112,110	0.01
EUR 359,957	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.778% 14/1/2034	400,742	0.03
EUR 191,877	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.078% 14/1/2034	214,035	0.01
EUR 143,908	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.128% 14/1/2034	160,605	0.01
EUR 1,300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.208% 14/1/2038	1,777,943	0.11
EUR 400,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.678% 14/1/2038	555,015	0.04
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,455	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	174,869	0.01
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.625% 19/1/2033	110,644	0.01
USD 231,000	Telecom Finance Luxembourg Notes 9.5% 1/5/2025	184,134	0.01
EUR 624,000	Telenet Finance Luxembourg 5.125% 15/12/2024	647,960	0.04
EUR 1,339,000	Telenet Finance Luxembourg 3.5% 2/3/2028*	1,341,010	0.08
EUR 200,000	Telenet Finance Luxembourg 5.75% 15/12/2028	222,900	0.01
		16,799,388	1.10
	Netherlands		
EUR 900,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	944,770	0.04
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 1.125% 25/5/2024	640,611	0.04
EUR 397,764	Dryden 2021-1 4.5% 15/4/2034	440,111	0.03
EUR 1,481,149	Dryden 2022-1 4.625% 15/4/2034	1,646,205	0.10
EUR 524,000	Dutch Property Finance 2020-2 4.478% 28/10/2054	582,582	0.04
EUR 293,000	Dutch Property Finance 2020-2 4.828% 28/10/2054	321,615	0.02
EUR 881,482	Dutch Property Finance 2021-1 4.128% 28/10/2056	977,665	0.06
EUR 749,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.728% 28/10/2056	816,725	0.05
EUR 398,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.328% 28/4/2059	441,899	0.03
EUR 823,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.928% 28/4/2059	902,508	0.06
EUR 524,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.728% 28/4/2059	583,558	0.04
EUR 703,000	HBFL 2024 IBV 4.698% 16/8/2032	777,599	0.05
EUR 31,924	Mayo 2019-1 4.698% 27/7/2039	33,193	0.00
USD 367,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	369,527	0.02
USD 1,161,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,142,864	0.07
USD 291,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	267,867	0.04
EUR 600,000	Sigmund Finance 4.25% 1/8/2026	1,011,398	0.06
USD 81,000	Sonata Technologies 8% 15/4/2029	79,947	0.00
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.15% 1/10/2026	90,279	0.01
USD 164,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	154,255	0.01
		12,833,256	0.80
	Panama		
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,994	0.00
USD 111,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	111,677	0.01
USD 89,000	Carnival 6% 1/5/2029	89,488	0.01
USD 11,000	Carnival 7% 15/8/2029	11,578	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,140	0.00
		247,877	0.02
	Portugal		
EUR 115,228	Aces Loan 3 DTC / Falcon Finance 2 5.868% 25/5/2035	123,641	0.01
EUR 465,727	Aces Loan 3 DTC / Falcon Finance 2 7.868% 25/1/2035	517,365	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1135 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 442,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No 2 0.446% 20/9/2056	415,729	0.03
EUR 753,874	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vimaio Finance No 1 4.250% 28/11/2046	837,514	0.06
EUR 100,794	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vimaio Finance No 1 0.545% 28/10/2040	110,281	0.01
EUR 362,188	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vimaio Finance No 1 0.140% 28/10/2040	383,611	0.03
		2,471,468	0.16
	Singapore		
USD 1,485,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,484,500	0.09
	Spain		
EUR 327,000	Autonoria Spain 2021 FT 4.406% 31/10/2039	367,052	0.02
EUR 80,592	Autonoria Spain 2021 FT 5.156% 31/10/2039	89,590	0.01
EUR 201,296	Autonoria Spain 2021 FT 5.256% 31/10/2039	223,629	0.01
EUR 90,553	Autonoria Spain 2021 FT 7.006% 31/10/2039	99,222	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	110,294	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	340,227	0.02
EUR 116,974	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/9/2033	129,070	0.01
EUR 142,852	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.4875% 21/9/2033	157,863	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.4875% 21/9/2033	78,997	0.01
		1,574,091	0.10
	Switzerland		
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2029	781,654	0.05
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	3,020,342	0.19
USD 1,867,000	UBS 4.55% 17/4/2026	1,861,866	0.12
USD 1,572,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,570,391	0.10
USD 1,072,000	UBS 5% 9/7/2027	1,087,429	0.07
		8,312,082	0.53
	United Kingdom		
EUR 1,400,000	Anglo American Capital 3.19% 15/9/2029	1,526,240	0.10
GBP 542,000	Asiom Funding 2024-1 4.261% 16/9/2031	714,191	0.04
GBP 100,000	Asiom Funding 2024-1 4.551% 16/9/2031	131,997	0.01
GBP 895,000	Atlas Funding 2024-1 5.059% 20/9/2061	1,176,810	0.07
GBP 134,000	Atlas Funding 2024-1 5.307% 20/9/2061	176,340	0.01
GBP 103,000	Atlas Funding 2024-1 5.731% 20/9/2061	135,536	0.01
USD 1,729,000	BAE Systems 5% 26/6/2027	1,740,244	0.11
USD 1,018,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,012,594	0.07
USD 1,091,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	1,126,287	0.07
USD 293,000	Barclays 5.83% 9/5/2027	292,966	0.01
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	32,080	0.00
GBP 267,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2068	355,444	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2068	151,254	0.01
USD 1,396,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,381,344	0.09
USD 4,719,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,901,952	0.31
GBP 134,512	Brains Bridge 2022-1 6.367% 12/12/2064	177,603	0.01
GBP 107,000	Canada Square Funding 2021-2 4.723% 17/6/2058	134,511	0.01
GBP 119,000	Canada Square Funding 6 6.49% 17/12/2063	165,730	0.01
GBP 179,000	Canada Square Funding 6 6.681% 17/12/2063	231,226	0.01
GBP 253,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5% 25/8/2031	365,451	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5% 25/8/2031	231,189	0.01
GBP 27,555	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	36,331	0.00
GBP 172,231	Dowson 2022-1 6.71% 20/4/2029	227,569	0.01
GBP 172,000	Dowson 2023-1 7.21% 20/10/2029	227,997	0.01
GBP 169,000	Dowson 2023-1 7.96% 20/10/2029	152,252	0.01
GBP 1,468,700	East One 2024-1 6.496% 21/12/2055	1,930,647	0.12
GBP 134,000	East One 2024-1 6.796% 21/12/2055	179,055	0.01
GBP 233,000	East One 2024-1 7.096% 21/12/2055	305,715	0.02
GBP 229,000	Eskmuir Mortgage Funding 7.35% 22/5/2067	289,429	0.02
GBP 124,000	Eskmuir Mortgage Funding 7.75% 22/5/2067	165,689	0.01
GBP 1,533,257	Elstree Funding No 4 5.08% 21/10/2055	2,011,963	0.13
GBP 193,000	Exmoor Funding 2024-1 5.662% 25/2/2064	253,204	0.02
GBP 103,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/2/2064	133,844	0.01
GBP 103,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/2/2064	131,521	0.01
GBP 1,043,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.378% 16/12/2067	1,363,116	0.09
GBP 194,518	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	245,530	0.02

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 750,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	961,393	0.16
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.425% 16/12/2071	497,900	0.07
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.625% 16/12/2071	261,215	0.02
GBP 1,020,000	Funding K 5.96% 15/7/2033	1,347,669	0.09
GBP 100,000	Funding K 6.26% 15/7/2033	131,997	0.01
GBP 213,000	Gemgarto 2021-1 6.116% 16/12/2067	282,318	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.226% 16/12/2067	878,894	0.16
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.426% 16/12/2067	286,500	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.991% 28/8/2055	939,227	0.16
GBP 730,000	Harben Finance 6.241% 28/8/2055	945,047	0.06
GBP 447,000	Harben Finance 6.541% 28/8/2055	569,484	0.04
GBP 98,000	Hermitage 2024 6.5% 21/9/2033	127,189	0.01
GBP 90,797	Hermitage 2024 7.31% 21/9/2033	120,425	0.01
GBP 102,222	Hermitage 2024 8.86% 21/9/2033	134,597	0.01
GBP 139,000	Hypo HB NO 4 6.935% 21/9/2068	178,580	0.01
GBP 140,000	Hypo HB NO 4 7.035% 21/9/2068	181,641	0.01
USD 200,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	206,771	0.02
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	197,676	0.01
USD 200,000	HSBC 4.755% 09/3/28	200,086	0.01
USD 2,000,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	2,131,346	0.14
USD 1,000,000	HSBC 6.161% 9/3/2029	1,063,913	0.07
USD 500,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	547,935	0.02
EUR 238,000	Informa 2.125% 6/10/2031	250,980	0.02
GBP 1,360,775	Jupiter Mortgage NO 1 6.627% 20/7/2060	1,820,799	0.42
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2060	1,092,366	0.07
GBP 265,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2060	347,194	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 9.427% 20/7/2060	230,502	0.01
GBP 1,400,000	Lanark Master Issuer 5.49% 22/12/2069	1,851,414	0.12
GBP 167,750	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.227% 12/6/2057	220,827	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.327% 12/6/2057	487,009	0.03
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.227% 20/7/2059	207,405	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.577% 20/7/2059	133,455	0.01
GBP 600,000	London Cards No. 2 6.26% 26/7/2034	784,870	0.05
GBP 116,000	London Cards No. 2 7.46% 26/7/2034	152,596	0.01
GBP 109,000	London Cards No. 2 8.41% 26/7/2034	143,091	0.01
GBP 103,000	London Cards No. 2 10.46% 26/7/2034	134,597	0.01
GBP 282,074	London Wall Mortgage Capital 5.19% 15/5/2052	364,524	0.02
USD 10,000	Macquarie Airfinance 5.4% 24/5/2029	10,009	0.00
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.2% 24/3/2031	32,796	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	54,302	0.00
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,734	0.00
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	388,522	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	142,011	0.01
GBP 154,247	Mortimer BTL 2023-1 6.275% 22/12/2068	197,202	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,995,611	0.13
USD 250,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	272,098	0.02
GBP 853,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	1,077,299	0.07
GBP 131,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	173,039	0.01
GBP 110,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	150,669	0.01
GBP 733,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	966,835	0.06
GBP 414,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	531,571	0.03
GBP 1,155,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.26% 15/12/2030	1,525,142	0.10
GBP 119,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.357% 15/7/2032	151,253	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	136,359	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	289,810	0.02
GBP 7,502,000	Pensanwolf Master Issuer 5.199% 15/7/2073	2,830,284	0.18
GBP 1,593,871	PMF 2024-1 5.94% 15/7/2044	1,941,702	0.12
GBP 693,000	Polaris 2021-1 6.31% 23/10/2059	913,462	0.06
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.03
GBP 317,000	Polaris 2022-1 6.94% 23/10/2059	418,118	0.03
GBP 559,000	Polaris 2022-1 8.16% 23/10/2059	737,308	0.04
GBP 2,214,677	Polaris 2024-1 6.988% 24/2/2061	2,926,456	0.18

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 B 3.69% 26/2/2061	1,720,931	0.11
GBP 100,000	Polaris 2024-1 C 4.69% 26/2/2061	131,412	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 D 5.69% 26/2/2061	132,435	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 E 6.99% 26/2/2061	132,717	0.01
GBP 124,464	Polaris 2024-1 TD 9.69% 26/2/2061	164,232	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B B 4.41% 16/10/2056	151,105	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B C 4.69% 16/10/2056	131,888	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B D 4.81% 16/10/2056	131,638	0.01
GBP 249,773	RMAC No 1 C 6.486% 12/6/2044	319,589	0.02
GBP 800,000	Saga AR Funding No 1 6.73% 17/11/2030	1,141,089	0.08
GBP 500,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	627,044	0.05
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,170	0.04
GBP 177,284	Satus 2021-1 A 5.59% 17/8/2029	233,099	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 B 6.89% 17/8/2029	160,913	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 B 10.59% 17/8/2029	326,297	0.02
GBP 605,554	Satus 2024-1 A 5.809% 17/1/2031	870,275	0.06
GBP 225,000	Satus 2024-1 A 7.203% 17/1/2031	286,793	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 B 7.809% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 B 10.259% 17/1/2031	135,918	0.01
GBP 573,000	Silverstone Master Issuer 5.57% 21/1/2070	1,382,139	0.09
GBP 120,000	Shelbington No 2 6.867% 12/6/2040	157,934	0.01
GBP 110,000	Shelbington No 2 7.337% 12/6/2040	144,812	0.01
GBP 203,000	Shelbington No 2 8.437% 12/6/2040	246,707	0.02
GBP 769,456	Shelton Mortgage Funding 2024-2 A 5.091% 26/8/2050	1,042,560	0.06
GBP 465,000	Shelton Mortgage Funding 2024-2 B 5.451% 26/8/2050	641,885	0.04
GBP 152,000	Shelton Mortgage Funding 2024-2 C 5.691% 26/8/2050	199,244	0.01
GBP 304,000	Shelton Mortgage Funding 2024-2 E 6.389% 26/8/2049	399,647	0.02
GBP 100,000	Shelton Mortgage Funding 2024-2 F 6.719% 26/8/2049	131,281	0.01
GBP 234,354	Together Asset Backed Securitisation 2021-1BR 5.754% 12/7/2063	307,870	0.02
GBP 150,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1BR 6.004% 12/7/2063	204,896	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1BR 6.304% 12/7/2063	140,612	0.01
GBP 1,017,594	Together Asset Backed Securitisation 2024-1BT1 6.61% 15/6/2064	1,341,961	0.09
GBP 143,000	Tower Bridge Funding 2021-2 B 4.68% 20/11/2063	184,248	0.01
GBP 169,000	Tower Bridge Funding 2021-2 E 7.78% 20/11/2063	223,536	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 B 5.115% 20/12/2063	384,511	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 E 7.565% 20/12/2063	345,341	0.02
GBP 192,000	Tower Bridge Funding 2024-2 B 5.553% 20/6/2068	251,496	0.01
GBP 1,114,668	Trinity Square 2021-1 B 5.944% 15/7/2059	1,530,126	0.10
GBP 1,035,520	Twin Bridges 2021-1 B 5.887% 12/9/2055	1,449,762	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-2 B 5.713% 12/9/2055	599,260	0.04
GBP 229,000	Twin Bridges 2021-2 F 7.213% 12/9/2055	289,094	0.02
GBP 308,000	Twin Bridges 2021-2 X 2.287% 12/9/2055	441,201	0.03
GBP 198,000	Twin Bridges 2021-2 X 4.637% 12/9/2055	248,188	0.02
GBP 685,941	Twin Bridges 2022-1 B 5.907% 5/12/2055	962,232	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 E 7.157% 5/12/2055	1,213,878	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 X 4.457% 5/12/2055	945,950	0.06
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 X 6.837% 5/12/2055	472,025	0.03
		80,753,814	5.47
	United States		
USD 24,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	24,892	0.00
USD 4,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	4,560,305	0.29
USD 2,144,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,045,719	0.13
USD 24,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	25,359	0.00
USD 1,267,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	1,290,268	0.09
USD 95,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	97,875	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	179,879	0.01
USD 9,000	Autodesk 2.125% 15/12/2028	8,488	0.00
USD 83,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	81,982	0.01
USD 10,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	10,827	0.00
USD 384,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	384,516	0.02
USD 2,479,000	AEP Texas 5.45% 15/5/2029	2,551,275	0.18
USD 55,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	55,702	0.00

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,867	0.00
USD 111,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	103,293	0.01
USD 85,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	85,905	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,210	0.00
USD 384,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	370,641	0.03
USD 58,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	59,373	0.00
USD 76,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	78,585	0.01
USD 331,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	330,796	0.03
USD 48,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	48,058	0.00
USD 2,140,000	Altria 4.8% 14/2/2029	2,155,574	0.16
USD 4,041,000	Altria 6.2% 1/11/2028	4,297,164	0.27
USD 3,270,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	3,196,979	0.20
USD 50,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	50,287	0.00
USD 20,469	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	20,641	0.00
USD 900,000	American Express 5.043% 26/7/2028	944,040	0.06
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,446,886	0.08
USD 3,500,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,360,645	0.21
USD 2,692,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	2,624,187	0.17
USD 1,575,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	1,530,976	0.10
USD 2,800,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	2,664,237	0.19
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	645,089	0.04
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	33,646	0.00
USD 2,970,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,867,645	0.18
USD 1,735,000	Amgen 4.05% 18/8/2023	1,704,889	0.11
USD 47,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	44,013	0.00
USD 28,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	28,098	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	16,476	0.00
USD 85,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	84,053	0.01
USD 80,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	80,800	0.00
USD 207,000	Aon 2.75% 28/3/2029	197,013	0.01
USD 208,000	Aon 4.5% 15/12/2028	208,052	0.01
USD 224,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	226,191	0.01
USD 1,830,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	1,870,714	0.11
USD 44,000	APCO 7.75% 15/2/2027	44,170	0.00
USD 79,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	80,843	0.01
USD 167,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	168,062	0.01
USD 24,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24,268	0.00
USD 73,000	Arrow 4.375% 15/4/2029	71,251	0.00
USD 242,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	242,147	0.01
USD 53,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	53,800	0.00
USD 173,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	186,029	0.01
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,825	0.00
USD 332,000	Ascent Resources Utica / APU Finance 5.875% 30/6/2029	332,085	0.01
USD 92,000	Ascent Resources Utica / APU Finance 9.25% 31/12/2028	94,822	0.01
USD 2,545,000	AT&T 3.65% 1/6/2026	2,500,262	0.15
USD 41,000	ATI 4.875% 1/10/2029	39,742	0.00
USD 161,000	ATI 5.875% 1/12/2027	161,685	0.01
USD 55,000	ATI 7.25% 15/8/2030	58,589	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,875	0.00
USD 186,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	181,337	0.01
USD 269,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	277,480	0.02
USD 11,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	11,445	0.00
USD 10,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	10,449	0.00
USD 9,319	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 6.071% 25/11/2033	9,464	0.00
USD 1,563,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,501,918	0.10
USD 7,797,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	7,566,936	0.48
USD 6,612,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	6,544,121	0.41
USD 1,719,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	1,631,368	0.10
USD 1,183,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	1,134,907	0.07
USD 91,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	86,691	0.01
USD 4,703,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	4,922,847	0.31
USD 1,877,000	BAT Capital 2.259% 25/3/2028	1,822,732	0.12
USD 28,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	28,704	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Apple Homes USA 7.5% 15/9/2031	10,200	0.00
USD 202,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	204,691	0.01
USD 2,910,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	2,845,189	0.10
USD 200,000	Block 2.75% 1/6/2026	197,289	0.01
USD 100,000	Block 3.5% 1/6/2031	90,366	0.01
USD 620,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	632,317	0.04
USD 58,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 15/9/2027	61,044	0.00
USD 71,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	73,822	0.00
USD 1,510,000	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	1,521,772	0.10
USD 1,000,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,005,790	0.12
USD 1,200,000	Boeing 3.25% 1/3/2028	1,210,963	0.08
USD 260,000	Bord Gais Energy Bondco 7.5% 10/1/2031	277,260	0.02
USD 73,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	70,082	0.00
USD 1,810,000	BP Capital Markets America 5.017% 21/5/2028	1,794,510	0.11
USD 291,000	Brand Industrial Services 10.375% 15/8/2030	317,200	0.02
USD 15,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	16,071	0.00
USD 74,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	75,751	0.00
USD 1,775,000	Bristol-Myers Squibb 1.125% 13/11/2027	1,630,032	0.10
USD 230,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	234,997	0.01
USD 2,514,000	Broadcom 4% 15/4/2029	2,456,423	0.16
USD 617,000	Broadcom 4.25% 15/4/2026	622,396	0.04
USD 37,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	36,997	0.00
USD 5,000	Budgies Partners 4.125% 15/2/24	4,974	0.00
USD 94,000	Builders Partners 4.5% 1/3/2028	90,518	0.01
USD 10,000	Builders Partners 5.875% 1/7/2029	10,286	0.00
USD 82,000	Bwx Technologies 4.125% 30/6/2028	79,474	0.01
USD 2,250,000	Bx Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 15/8/2041	2,308,947	0.15
USD 7,000	Cable One 4% 15/11/2030	5,439	0.00
USD 95,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	93,705	0.01
USD 267,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	271,755	0.02
USD 112,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	109,870	0.01
USD 5,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	5,002	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	72,993	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	35,854	0.00
USD 93,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	90,639	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,518	0.01
USD 1,371,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,405,890	0.09
USD 94,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	99,417	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,024	0.00
USD 3,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	3,180	0.00
USD 83,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	79,169	0.01
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	25,428	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,850	0.00
USD 483,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	474,854	0.03
USD 159,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	142,315	0.01
USD 114,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	114,952	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	49,846	0.00
USD 1,160,000	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.422% 10/8/2049	1,111,266	0.07
USD 18,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	16,376	0.00
USD 108,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	105,871	0.01
USD 114,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	120,699	0.01
USD 2,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	2,057,521	0.13
USD 59,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	57,209	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,856	0.00
USD 1,314,000	Charles Schwab 5.196% 17/1/2029	1,302,855	0.09
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	102,118	0.01
USD 93,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	81,422	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	275,759	0.02
USD 3,696,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,572,137	0.24
USD 21,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	19,613	0.00
USD 41,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	39,897	0.00
USD 33,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	33,134	0.00
USD 1,014,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	993,119	0.06

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 106,752	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HY08B 4.784% 20/11/2035	98,050	0.01
USD 192,000	Chubb / Chubb Finance 4.625% 15/11/2028	185,460	0.01
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/02/2031	24,672	0.00
USD 111,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/05/2030	99,625	0.01
USD 382,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/03/2027	350,345	0.01
USD 38,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/01/2029	32,084	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	154,577	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/01/2028	101,315	0.01
USD 245,000	Churchill Downs 5.5% 01/04/2027	242,439	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 01/04/2030	37,771	0.00
USD 33,000	Churchill Downs 6.75% 01/05/2031	33,943	0.00
USD 87,000	CITGO Petroleum 7% 15/06/2025	87,152	0.01
USD 95,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/01/2029	96,419	0.01
USD 1,570,000	Citibank 4.929% 06/08/26	1,566,527	0.13
USD 4,044,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,976,888	0.28
USD 206,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	199,606	0.01
USD 4,520,000	Citigroup 5.174% 13/02/2030	4,410,221	0.28
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/09/2026	541,727	0.03
USD 1,852,813	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 3.261% 10/11/2046	1,469,664	0.09
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.113% 10/05/2047	4,777,287	0.30
USD 3,400,819	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.932% 10/04/2048	3,342,725	0.34
USD 1,749,384	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/07/2049	1,724,394	0.11
USD 209,000	Civitas Resources 8.375% 01/07/28	220,637	0.02
USD 94,000	Civitas Resources 8.625% 01/11/2030	102,279	0.01
USD 511,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	511,417	0.05
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/05/2027	192,373	0.02
USD 310,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	286,645	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,719	0.00
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	97,726	0.01
USD 195,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	207,342	0.01
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	429,645	0.02
USD 80,000	Columbia Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,694	0.00
USD 773,000	Cloud Software 6.5% 31/03/2029	762,781	0.05
USD 203,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	202,823	0.01
USD 93,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	93,230	0.01
USD 1,669,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,650,513	0.07
USD 2,341,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	2,262,418	0.15
USD 129,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	127,151	0.01
USD 196,219	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust 3.637% 10/10/2046	190,958	0.01
USD 2,539,037	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,514,317	0.16
USD 653,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	627,000	0.03
USD 1,417,193	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 3.457% 10/5/2048	22,587	0.00
USD 239,635	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.462% 10/8/2048	237,676	0.02
USD 3,262,638	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.465% 10/7/2048	3,217,069	0.21
USD 64,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	60,611	0.00
USD 145,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	142,647	0.01
USD 13,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14,749	0.00
USD 1,645,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,599,626	0.07
USD 1,141,000	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	1,101,032	0.07
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	154,297	0.01
USD 22,000	CoTy HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 5.125% 15/7/2029	22,849	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,966	0.00
USD 1,317,000	Crown Castle 3.65% 15/9/2026	1,281,864	0.10
USD 799,000	Crown Castle 5% 11/1/2029	796,178	0.05
USD 1,648,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,632,825	0.10
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	151,131	0.01
USD 88,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	84,888	0.00
USD 1,114,064	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	1,110,742	0.07
USD 1,884,048	DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust 5.432% 10/8/2043	1,023,689	0.07
USD 783,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	779,884	0.05
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,884,367	0.25
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,933,525	0.12
USD 2,625,000	Diamondback Energy 6.25% 30/1/2033	2,690,747	0.18
USD 133,000	Diebold Financing / Diebold Financing Co-Obligor 9.875% 15/9/2027	134,702	0.01
USD 67,000	Dill Holton 7.5% 15/11/2026	67,779	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,734	0.00
USD 44,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	41,546	0.00
USD 1,838,000	Duke Energy 2.55% 15/6/2031	1,720,980	0.11
USD 750,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	746,520	0.05
USD 130,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	127,577	0.01
USD 12,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12,000	0.00
USD 750,000	Eaton International 3.45% 15/11/2027	735,124	0.05
USD 1,600,000	Eaton International 4.7% 15/8/2029	1,602,794	0.10
USD 314,000	Eaton International 4.95% 15/8/2034	312,922	0.02
USD 1,267,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	1,248,129	0.08
USD 284,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	278,627	0.02
USD 388,000	Elevance Health 5.15% 1/7/2027	389,835	0.02
USD 1,570,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2029	1,575,140	0.10
USD 668,000	Elevance Health 5.38% 15/11/2025	661,461	0.04
USD 400,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	410,128	0.03
USD 39,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	40,243	0.00
USD 948,000	Entergy Energy Partners 5.875% 15/10/2028	966,449	0.06
USD 36,000	Enova Acquisition Partners 9.31% 15/2031	37,585	0.00
USD 29,000	Envestnet Health 4.75% 15/2029	29,199	0.00
USD 93,000	Enva Finance 6.5% 15/4/2031	92,792	0.00
USD 600,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	606,366	0.05
USD 4,708,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	4,676,312	0.30
USD 611,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	606,177	0.03
USD 2,800,000	Energy Transfer 5.5% 1/6/2027	2,850,457	0.18
USD 2,637,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,681,556	0.17
USD 617,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	626,392	0.05
USD 78,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	79,999	0.01
USD 2,234,000	Energy Transfer 6.7% 1/12/2029	2,403,039	0.15
USD 80,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	78,548	0.01
USD 41,000	EQM Midstream Partners 4.75% 1/4/2028	42,197	0.00
USD 1,017,000	EQT 3.9% 1/10/2027	1,008,010	0.06
USD 330,000	Equinix 1% 15/9/2025	317,040	0.02
USD 864,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	832,913	0.05
USD 2,403,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,319,067	0.14
USD 3,351,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	3,231,586	0.19
USD 2,360,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,301,985	0.14
USD 27,000	Esab 6.25% 15/4/2029	27,754	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,229,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	1,172,140	0.07
USD 1,529,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,521,744	0.10
USD 863,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	867,886	0.05
USD 749,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	721,857	0.04
USD 1,818,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,844,511	0.12
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39,988	0.00
USD 5,273,645	Fannie Mae Pool 1.5% 1/8/2051	4,599,800	0.31
USD 2,203,000	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2042	1,958,956	0.12
USD 3,282,947	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,174,703	0.20
USD 9,421	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	9,228	0.00
USD 13,434	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2033	13,088	0.00
USD 231,677	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2043	224,676	0.01
USD 93,737	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	91,009	0.01
USD 22,301	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	21,946	0.00
USD 12,963	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	12,569	0.00
USD 7,449	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	7,224	0.00
USD 28,015	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	27,257	0.00
USD 234,677	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	227,738	0.01
USD 37,196	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	36,164	0.00
USD 9,413	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	9,157	0.00
USD 5,081	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2030	4,894	0.00
USD 355,566	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	351,272	0.01
USD 178,750	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	173,139	0.01
USD 29,021	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	28,231	0.00
USD 10,574	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	10,237	0.00
USD 18,233	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	17,761	0.00
USD 189,825	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	183,927	0.01
USD 204,301	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2032	198,854	0.01
USD 14,963	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2032	14,508	0.00
USD 28,508	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2032	27,643	0.00
USD 28,272	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	27,491	0.00
USD 28,057	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	27,747	0.00
USD 193,844	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	188,764	0.01
USD 7,282	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	7,208	0.00
USD 20,861	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	13,867	0.00
USD 367,937	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2032	347,565	0.02
USD 241,726	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2032	234,508	0.02
USD 51,207	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	49,749	0.00
USD 24,032	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	23,726	0.00
USD 204,372	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	198,651	0.01
USD 93,033	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	90,102	0.01
USD 113,617	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2032	111,284	0.01
USD 249,259	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	237,963	0.02
USD 247,446	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	237,694	0.02
USD 15,259	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	14,729	0.00
USD 5,147	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5,534	0.00
USD 1,462,209	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,412,122	0.09
USD 9,308	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	9,169	0.00
USD 134,412	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	130,366	0.01
USD 183,750	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	183,659	0.01
USD 255,207	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	244,823	0.02

The notes on pages 1170 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,433	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	29,573	0.00
USD 18,046	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	17,661	0.00
USD 7,881	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	7,646	0.00
USD 43,316	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	42,217	0.00
USD 98,796	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	97,517	0.01
USD 29,457	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	28,580	0.00
USD 149,434	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	142,609	0.01
USD 13,614	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	12,591	0.00
USD 5,358,752	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2035	5,032,829	0.32
USD 2,849,125	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034	2,761,010	0.17
USD 637,436	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2035	621,966	0.04
USD 258,961	Fannie Mae Pool 3.125% 1/9/2044	250,017	0.02
USD 98,301	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2034	97,851	0.00
USD 429,881	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	418,664	0.03
USD 598,198	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	594,999	0.04
USD 477,948	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	475,394	0.03
USD 300,448	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	297,210	0.01
USD 253,949	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	254,829	0.02
USD 17,352	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	17,259	0.00
USD 141,516	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	140,934	0.01
USD 137,410	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	139,669	0.01
USD 195,899	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	192,355	0.01
USD 241,510	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2037	238,716	0.02
USD 189,829	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2039	184,849	0.01
USD 2,472,414	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,419,041	0.15
USD 8,095,512	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	7,907,536	0.50
USD 472,216	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2033	472,725	0.03
USD 2,184,581	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2037	2,161,019	0.14
USD 821,826	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2037	821,212	0.05
USD 1,843,114	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1,844,634	0.12
USD 375,969	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	377,219	0.02
USD 461,877	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	459,040	0.03
USD 650,997	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	646,307	0.04
USD 1,844,298	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2047	1,831,931	0.10
USD 226,364	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	224,860	0.01
USD 1,836,835	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,824,345	0.12
USD 296,958	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	291,009	0.02
USD 912,442	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	910,597	0.06
USD 2,680,189	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,689,362	0.17
USD 768,238	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2049	769,371	0.05
USD 132	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	132	0.00
USD 360,621	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	366,509	0.02
USD 2,027,859	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,071,389	0.13
USD 222,139	Fannie Mae Pool 5.611% 1/8/2040	225,750	0.01
USD 1,579,631	Fannie Mae REMICS 1.8% 25/11/2050	1,499,540	0.09
USD 6,443,746	Fannie Mae REMICS 4% 25/9/2052	6,347,834	0.40
USD 14,939,000	Federal Farm Credit Banks Funding 5.77% 1/4/2035	15,652,727	0.98
USD 3,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	2,580,267	0.11
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 5.68% 17/5/2055	8,857,557	0.41
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,824,218	0.12
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.28% 15/8/2029	5,053,629	0.32
USD 1,149,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.79% 11/3/2036	967,271	0.06
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.8% 29/1/2026	3,836,317	0.25
USD 2,860,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 5/11/2031	2,391,643	0.14
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.51% 29/1/2030	2,624,844	0.16
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.05% 27/9/2029	3,640,689	0.23
USD 2,000,000	Federal Home Loan Banks 2.125% 9/11/2029	1,806,806	0.22
USD 1,159,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	940,836	0.06
USD 169,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031	159,492	0.01
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.25% 10/5/2025	15,423,192	0.97
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 20/8/2027	3,636,291	0.23
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/8/2026	3,829,662	0.22
USD 116,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	106,781	0.01
USD 116,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	106,979	0.01
USD 44,000	Fiserv Funding 3.85% 1/6/2031	42,216	0.00
USD 680,000	FirstEnergy 2.6% 15/7/2027	625,364	0.04
USD 133,000	Florida Power & Light 2.85% 1/4/2025	133,235	0.01
USD 121,000	Florida Power & Light 3.4% 15/6/2028	121,879	0.00
USD 119,000	Florida Power & Light 3.95% 1/3/2028	122,947	0.01
USD 2,269,000	Florida Power & Light 4.125% 15/6/2029	2,290,205	0.14
USD 224,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	197,499	0.01
USD 209,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	185,701	0.01
USD 811,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	800,947	0.05
USD 1,799,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,810,599	0.12
USD 219,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	211,999	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,205,000	Ford Motor Credit 4.38% 1/08/2026	2,144,241	0.16
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,700,329	0.21
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	19,369	0.00
USD 97,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	99,339	0.00
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,663	0.00
USD 261,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	273,099	0.02
USD 143,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	153,679	0.01
USD 542,815	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2052	525,241	0.03
USD 374,261	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2051	360,942	0.02
USD 2,493,393	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,431,225	0.19
USD 694,543	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	693,843	0.04
USD 897,884	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	910,729	0.05
USD 775,811	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	787,423	0.05
USD 42,515	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2038	40,283	0.00
USD 542,005	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	537,219	0.03
USD 177,408	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2047	176,881	0.01
USD 5,346,531	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2049	5,341,323	0.34
USD 50,151,378	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.752% 25/10/2024	2,422	0.00
USD 1,086,406	Freddie Mac Non Gold Pool 3.336% 1/10/2046	1,077,973	0.07
USD 257,303	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2032	253,660	0.02
USD 444,636	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	445,286	0.03
USD 434,130	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2040	435,759	0.03
USD 2,354,917	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	2,275,300	0.14
USD 838,599	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	806,393	0.04
USD 1,831,202	Freddie Mac REMICS 2% 25/9/2040	1,668,579	0.11
USD 1,150,148	Freddie Mac REMICS 5% 15/5/2043	1,085,891	0.07
USD 271,793	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	267,285	0.02
USD 1,197,882	Freddie Mac REMICS 5% 15/9/2048	1,180,579	0.07
USD 912,864	Freddie Mac REMICS 5% 25/7/2049	727,066	0.05
USD 1,833,043	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,804,496	0.09
USD 2,172	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/5/2041	2,168	0.00
USD 44,997	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	45,082	0.00
USD 1,394,279	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,333,915	0.08
USD 2,428,153	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,246,634	0.14
USD 49,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2031	49,332	0.00
USD 83,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	82,151	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,218	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	67,148	0.00
USD 226,000	Frontier Communications 8.625% 15/10/2027	227,506	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,206	0.00
USD 114,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	120,595	0.01
USD 15,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	16,152	0.00
USD 58,000	Ganai 6.875% 1/7/2029	59,794	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,859	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	52,172	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2029	297,107	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	167,997	0.01
USD 314,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	299,762	0.02
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	190,818	0.01
USD 777,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	767,048	0.05
USD 1,419,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,391,360	0.09
USD 1,891,000	General Motors Financial 5.55% 15/7/2029	1,857,002	0.12
USD 814,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	810,327	0.04
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,197	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	79,020	0.01
USD 19,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	19,878	0.00
USD 1,181,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,164,595	0.07
USD 117,000	Glencore Funding 1.625% 27/10/2027	114,193	0.01
USD 2,880,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	2,799,799	0.17

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 77,000	Chesapeake Funding II 4% 15/05/2036	76,550	0.01
USD 1,705,000	Chesapeake Funding II 5.39% 15/05/2036	1,704,566	0.11
USD 38,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	32,924	0.00
USD 2,724,000	Global Payments 1.2% 1/03/2026	2,604,719	0.17
USD 44,000	Global Payments 1.5% 1/03/2031	47,528	0.00
USD 2,092,000	Global Payments 4.8% 1/04/2026	2,090,086	0.13
USD 1,169,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,200,262	0.08
USD 2,809,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	2,806,294	0.19
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/03/2029	13,980	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	31,515	0.00
USD 368,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	374,386	0.03
USD 1,004,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	942,962	0.06
USD 3,237,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,058,740	0.19
USD 4,564,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4,454,197	0.28
USD 2,149,000	Goldman Sachs 3.85% 26/1/2027	2,108,650	0.13
USD 1,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	990	0.00
USD 5,829,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	5,824,295	0.37
USD 618,000	Goldman Sachs 6.56% 15/9/2035	671,034	0.04
USD 591,571	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/5/2048	474,112	0.03
USD 201,535	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.11% 20/10/2048	160,191	0.01
USD 3,376,035	Government National Mortgage Association 0.942% 16/2/2063	89,633	0.01
USD 1,117,886	Government National Mortgage Association 1.5% 20/8/2050	913,759	0.06
USD 1,220,873	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2045	1,161,091	0.07
USD 619,814	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2047	574,579	0.04
USD 55,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	52,987	0.00
USD 70,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	80,167	0.00
USD 1,071,312	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.305% 10/8/2044	1,024,759	0.07
USD 1,800,259	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	1,630,593	0.10
USD 2,300,000	GS Mortgage Trust 2015-GC33 3.764% 10/9/2048	2,236,139	0.15
USD 990,394	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.77% 10/10/2049	911,716	0.06
USD 28,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	27,163	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,926	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,100	0.00
USD 50,000	HAT 1 / HAT II 3.375% 15/6/2026	30,546	0.00
USD 29,000	HAT 1 / HAT II 6% 15/8/2027	30,367	0.00
USD 2,891,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,774,818	0.18
USD 1,928,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,934,321	0.13
USD 4,617,000	HCA 5.25% 1/3/2025	4,612,611	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,226	0.04
USD 1,139,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,146,226	0.12
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,480,708	0.16
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,725	0.01
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	60,567	0.00
USD 77,000	Herc 5.625% 15/6/2029	77,219	0.01
USD 27,000	Hess Midstream Operations 5.5% 15/10/28	27,075	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	122,154	0.00
USD 61,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	60,768	0.00
USD 18,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	18,096	0.00
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	16,043	0.00
USD 4,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,014	0.00
USD 88,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	89,379	0.00
USD 92,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	91,572	0.01
USD 345,000	Home Depot 4.75% 25/6/2029	353,161	0.02
USD 88,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	83,440	0.00
USD 58,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	59,869	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	122,494	0.01
USD 835,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	853,846	0.04
USD 2,268,000	Humana 5.75% 01/3/2028	2,309,376	0.15
USD 23,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	20,255	0.00
USD 129,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2027	124,992	0.01
USD 69,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	69,915	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,615	0.00
USD 78,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	76,119	0.00
USD 1,653,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,662,374	0.07
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,958	0.00
USD 192,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	199,266	0.01
USD 1,739,000	John Deere Capital 2.8% 6/9/2027	1,669,824	0.11

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 799,824	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	680,579	0.04
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2013-C13 3.034% 15/12/2046	865,529	0.06
USD 154,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	170,876	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	392,158	0.02
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,228,837	0.27
USD 1,010,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	972,009	0.06
USD 440,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	430,229	0.03
USD 4,640,000	JPMorgan Chase 4.37% 22/7/2028	4,602,159	0.29
USD 4,750,000	JPMorgan Chase 4.95% 22/3/2030	4,845,192	0.31
USD 1,225,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	1,240,293	0.08
USD 264,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2028	268,889	0.02
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,502,644	0.16
USD 3,691,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,717,397	0.23
USD 4,909,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	5,125,308	0.32
USD 37,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	40,647	0.00
USD 240,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	232,512	0.02
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,779	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	121,415	0.01
USD 4,295,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	4,249,228	0.27
USD 9,000	Kinetik 5.875% 15/12/2028	9,266	0.00
USD 94,000	Kinetik Gas Services 7.75% 15/2/2028	97,470	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45,019	0.00
USD 13,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	12,486	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	7,211	0.00
USD 30,000	L&L 5.875% 1/11/2028	27,270	0.00
USD 10,000	L&L 8.75% 15/10/2026	9,983	0.00
USD 74,000	L&L 9.5% 1/11/2029	70,725	0.01
USD 77,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	74,512	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,999	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,084	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,525	0.00
USD 70,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	70,073	0.00
USD 519,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	506,825	0.04
USD 1,179,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	1,134,752	0.08
USD 783,000	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	801,381	0.05
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,488	0.01
USD 53,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	25,824	0.00
USD 178,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	189,588	0.02
USD 161,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	166,575	0.01
USD 108,681	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	117,362	0.01
USD 39,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27,079	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,737	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	57,195	0.00
USD 72,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	79,668	0.01
USD 159,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	176,481	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	22,149	0.00
USD 56,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	55,825	0.00
USD 18,000	Lindblad Expeditions 6% 15/10/2029	17,659	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	19,393	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,077	0.00
USD 67,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	65,341	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 5.5% 15/6/2027	135,641	0.01
USD 1,192,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	1,166,442	0.07
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	11,343	0.00
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	10,850	0.00
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,987	0.00
USD 783,000	Massachusetts Educational Financing Authority 4.352% 1/7/2049	705,601	0.05
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,632	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	126,067	0.01
USD 484,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	499,726	0.03
USD 194,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	183,666	0.01
USD 219,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	214,230	0.01
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	71,233	0.01
USD 3,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	3,512	0.00

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 240,000	Metro Enhancements Dr 7.35% 15/2/2031*	236,486	0.02
USD 1,300,000	Microchip Technology 5.05% 15/2/2026	1,287,417	0.12
USD 100,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	100,369	0.01
USD 132,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	127,613	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	104,460	0.01
USD 2,041,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,026,841	0.19
USD 1,342,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,312,763	0.07
USD 6,575,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	6,038,579	0.41
USD 2,000,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	2,044,289	0.33
USD 4,000,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	4,126,464	0.26
USD 3,469,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	3,616,468	0.25
USD 2,343,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	2,362,146	0.15
USD 2,850,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,906,887	0.18
USD 6,616,700	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,554,787	0.41
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C28 3.172% 15/1/2049	2,553,488	0.16
USD 4,900,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C29 3.636% 15/5/2049	4,759,015	0.29
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 3.262% 15/9/2049	6,810,756	0.44
USD 1,052,974	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 2.726% 15/12/49	1,023,997	0.07
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.152% 15/11/2049	2,908,266	0.18
USD 25,000	Mtce Clerk Specialties 6.25% 1/6/2033	26,379	0.00
USD 1,500,000	Mutuelle Solidaire 2.3% 15/11/2039	1,350,729	0.09
USD 412,000	MPLX 4% 15/3/2028	403,865	0.03
USD 474,000	MPLX 4.25% 01/12/2027	465,089	0.03
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,663,377	0.17
USD 13,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	11,627	0.00
USD 4,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	3,466	0.00
USD 34,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	31,962	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,599	0.00
USD 69,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	67,599	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	22,504	0.00
USD 211,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	208,700	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	130,188	0.01
USD 64,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	63,017	0.00
USD 72,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	72,558	0.00
USD 43,000	Navient 6.75% 15/6/2026	43,845	0.00
USD 58,000	Navient 9.375% 25/7/2030	62,923	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.09% 15/11/2068	1,791,481	0.11
USD 354,763	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.051% 15/11/2068	353,573	0.02
USD 213,054	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2068	211,973	0.01
USD 116,313	Navient Student Loan Trust 2016-EA 4% 15/12/2059	109,249	0.01
USD 27,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	29,762	0.00
USD 91,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	90,357	0.00
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	31,587	0.00
USD 5,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,884	0.00
USD 25,000	New Home 9.25% 1/10/2029	26,169	0.00
USD 261,339	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3 3.25% 25/5/2058	251,442	0.02
USD 1,264,257	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,240,347	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	1,990,244	0.13
USD 171,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	164,000	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	259,029	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	223,832	0.01
USD 126,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	125,682	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,423,239	0.09
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	39,810	0.00
USD 103,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	106,545	0.00
USD 3,842,000	Nissan 5.49% 15/8/2026	3,844,242	0.19
USD 118,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	107,288	0.01
USD 677,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	719,369	0.05
USD 44,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	45,364	0.00
USD 4,670,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2026	4,495,511	0.29
USD 82,000	Norfolk Southern 3.8% 01/08/28	80,750	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/04/2029	10,947	0.00
USD 114,000	Northern Oil & Gas 8.125% 15/03/2028	122,129	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/06/2031	14,974	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	246,032	0.02
USD 191,000	Novelis 4.75% 30/01/2030	183,844	0.01
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/01/2028	8,015	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 01/10/2025	11,004	0.00
USD 118,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/04/2026	115,260	0.01
USD 1,370,000	Occidental Petroleum 5% 15/08/2027	1,360,651	0.13
USD 2,896,000	Occidental Petroleum 6.5% 15/01/2027	2,955,655	0.27
USD 6,000	Oceaneering International 6% 01/02/2028	6,100	0.00
USD 280,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	277,399	0.02
USD 126,000	Omni Electric Delivery 4.3% 15/05/2026	125,967	0.01
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/09/2030	4,437	0.00
USD 103,000	OneMain Finance 6.625% 15/01/2028	102,682	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/03/2026	27,537	0.00
USD 73,000	OneMain Finance 7.5% 15/05/2031	76,577	0.01
USD 45,000	OneMain Finance 7.875% 15/03/2030	47,211	0.00
USD 49,000	OneMain Finance 9% 15/01/2029	53,039	0.00
USD 867,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 3.14% 14/03/2036	802,599	0.08
USD 364,000	ONEOK 5.8% 10/03/27	364,525	0.02
USD 472,000	ONEOK 4.35% 15/03/2029	467,219	0.03
USD 1,357,000	ONEOK 4.55% 15/07/2028	1,354,365	0.07
USD 303,000	ONEOK 5.65% 01/11/2028	311,143	0.02
USD 2,490,000	Oracle 2.3% 25/03/2028	2,295,231	0.14
USD 2,530,000	Oracle 2.65% 15/07/2026	2,444,015	0.15
USD 3,344,000	Oracle 2.8% 01/04/2027	3,214,091	0.20
USD 97,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/01/2029	87,031	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/03/2030	38,445	0.00
USD 197,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/08/2027	188,319	0.01
USD 29,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/05/2031	28,540	0.00
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 15/07/2025	488,074	0.03
USD 417,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	434,599	0.03
USD 36,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 15/02/2029	36,348	0.00
USD 74,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/08/2028	70,269	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/09/2030	17,717	0.00
USD 559,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	517,662	0.03
USD 56,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	56,957	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,266	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,575	0.00
USD 241,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.7% 15/04/2025	239,475	0.01
USD 247,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.8% 15/11/2025	245,561	0.02
USD 353,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/11/2025	350,664	0.02
USD 188,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	185,122	0.01
USD 291,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	288,933	0.01
USD 179,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	179,694	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,895	0.00
USD 95,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	95,688	0.00
USD 17,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	17,165	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 6% 1/8/2027	40,377	0.00
USD 58,000	Permian Resources Operating 6.875% 15/8/2031	60,167	0.01
USD 1,102,000	Pfizer 5% 15/12/2026	1,073,836	0.07
USD 1,135,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,113,283	0.07
USD 8,000	Prime 8.75% 15/4/2024	8,244	0.00
USD 1,674,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,552,659	0.10
USD 1,035,000	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	1,000,401	0.07
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,408	0.00
USD 24,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	25,059	0.00
USD 86,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	85,169	0.00
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	68,838	0.01
USD 33,000	PTC 3.625% 15/2/2025	32,701	0.00
USD 79,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	79,826	0.01
USD 132,000	QUALCOMM 1.3% 20/5/2028	121,116	0.01
USD 11,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	11,218	0.00
USD 10,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	10,023	0.00
USD 49,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	50,732	0.00

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 221,000	Realty Income 4.75% 15/12/2025	217,697	0.01
USD 200,000	Realty Income 3.25% 15/06/2029	176,516	0.02
USD 1,335,000	Realty Income 3.875% 15/04/2025	1,320,420	0.08
USD 255,000	Realty Income 3.95% 15/08/2027	251,677	0.02
USD 150,000	Realty Income 5.05% 13/01/2026	150,002	0.01
USD 128,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	121,239	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,179	0.00
USD 39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,511	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	79,266	0.01
USD 129,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	119,974	0.01
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,393	0.00
USD 44,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	43,722	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,566	0.00
USD 100,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	89,032	0.01
USD 1,671,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,537,425	0.11
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	96,577	0.01
USD 4,870,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	4,697,922	0.29
USD 2,132,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,133,300	0.14
USD 70,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	67,414	0.00
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,029	0.00
USD 28,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	28,287	0.00
USD 62,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,941	0.00
USD 34,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	32,951	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 8.625% 1/7/2030	9,925	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,754	0.00
USD 40,000	Seaboard Air 4% 1/7/2027	38,572	0.00
USD 3,000	Seaboard Air 5% 15/9/2029	2,968	0.00
USD 8,000	Seaboard Air Corp/Seaboard Air US 6.125% 1/2/2028	8,155	0.00
USD 930,000	Seagrys 5.3% 1/4/2025	930,298	0.06
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	46,113	0.00
USD 54,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	52,121	0.00
USD 90,000	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	84,439	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,884	0.00
USD 70,000	Service International 4% 15/5/2031	64,140	0.00
USD 191,000	Sirius Finance 5.216% 25/9/2049	105,181	0.01
USD 72,000	Sirius Payments I / Sirius Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	71,282	0.01
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,948	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,448	0.00
USD 119,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	115,830	0.01
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	65,819	0.00
USD 141,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	140,161	0.01
USD 49,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	50,843	0.00
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2032	13,632	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	24,968	0.00
USD 3,372,826	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.91% 15/12/2039	3,328,551	0.21
USD 2,417,724	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	2,411,944	0.15
USD 2,615,522	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891% 15/6/2039	2,540,887	0.16
USD 1,382,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	1,360,501	0.09
USD 837,351	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.941% 15/12/2041	830,869	0.04
USD 2,558,424	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.25% 15/10/2041	3,099,008	0.19
USD 589,519	SLM Student Loan Trust 2003-4 5.913% 25/6/2043	583,504	0.04
USD 19,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	18,067	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,070	0.00
USD 484,606	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.35% 15/9/2034	485,632	0.03
USD 350,541	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 6.201% 15/10/2035	347,499	0.02
USD 139,181	SMB Private Education Loan Trust 2013-A 3.44% 15/7/2036	138,855	0.01
USD 306,929	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5.29% 15/9/2037	306,130	0.02
USD 2,884,012	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,544,800	0.17
USD 829,636	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.3% 15/1/2053	784,751	0.05
USD 1,017,074	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.181% 15/1/2053	1,072,119	0.07
USD 1,898,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 4.29% 15/10/2053	1,724,545	0.11
USD 3,473,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.004% 15/10/2054	3,490,319	0.22
USD 1,613,418	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.46% 15/5/2053	1,581,968	0.10
USD 1,531,199	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.204% 15/5/2053	1,562,994	0.10

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,000,731	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.154% 15/10/2054	6,139,172	0.64
USD 362,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	351,579	0.02
USD 450,843	SoFi Professional Loan Program 2016-D 2 65% 25/6/2040	443,295	0.03
USD 349,221	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	342,553	0.02
USD 621,886	SoFi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	613,061	0.04
USD 753,988	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.69% 25/1/2048	744,642	0.05
USD 729,439	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	716,388	0.04
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	103,228	0.01
USD 34,000	Solara Health 7.375% 1/6/2031	35,587	0.00
USD 200,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	192,974	0.01
USD 17,831	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.982% 25/11/2033	16,941	0.00
USD 81,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	80,183	0.01
USD 249,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	250,067	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032*	278,301	0.02
USD 17,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	16,917	0.00
USD 645,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	633,686	0.05
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,557	0.00
USD 56,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,638	0.00
USD 67,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	69,462	0.00
USD 868,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	884,460	0.06
USD 479,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	477,750	0.03
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	192,790	0.01
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,650	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	59,829	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	30,267	0.00
USD 259,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	256,341	0.02
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	22,800	0.00
USD 53,000	Star 5.75% 15/7/2031	51,727	0.00
USD 214,000	Star Parent 9% 1/10/2030	226,840	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027*	10,706	0.00
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,727	0.00
USD 126,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,366	0.01
USD 12,000	STL 4.75% 15/2/2031	12,214	0.00
USD 66,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	69,599	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,886	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	31,591	0.00
USD 18,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	18,261	0.00
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6.5% 15/1/2028	23,249	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,211	0.00
USD 98,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	99,927	0.00
USD 53,000	Talos Production 9% 1/2/2029	55,287	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	18,182	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,229,492	0.14
USD 1,907,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	2,049,800	0.13
USD 914,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	905,799	0.06
USD 625,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	624,177	0.04
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,982	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,629	0.01
USD 69,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	74,351	0.00
USD 59,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	58,255	0.01
USD 31,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,656	0.00
USD 79,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	81,136	0.01
USD 51,000	Tenneco 8% 17/11/2028	29,682	0.00
USD 1,121,731	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,117,102	0.07
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2028	11,850	0.00
USD 410,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	385,729	0.03
USD 987,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	943,288	0.06
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,359,351	0.21
USD 4,318,000	T-Mobile USA 2.625% 15/2/2029	4,070,226	0.27
USD 299,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	295,665	0.01
USD 1,779,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,736,417	0.11
USD 5,039,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	5,042,112	0.19
USD 97,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	96,253	0.01
USD 5,896,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/9/2027	6,000,369	0.26
USD 328,000	Toyota Motor Credit 4.55% 6/8/2029	330,282	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 54,000	Triumph 9% 15/3/2029	55,213	0.00
USD 750,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	775,474	0.04
USD 1,267,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,298,300	0.07
USD 111,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	102,327	0.01
USD 10,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	9,177	0.00
USD 3,128,454	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,019,397	0.16
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C3 3.212% 15/11/2050	3,983,219	0.21
USD 452,000	UKG 6.875% 1/2/2031	467,419	0.03
USD 173,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	164,871	0.01
USD 613,594	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	605,154	0.04
USD 99,449	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	96,282	0.01
USD 7,255,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	7,014,166	0.46
USD 5,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/4/2026	5,214,946	0.21
USD 900,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026	881,332	0.06
USD 41,025,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2027	41,159,484	2.70
USD 25,550,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026	25,296,997	1.66
USD 41,830,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027	41,905,197	2.74
USD 41,863,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/3/2027	42,000,816	2.67
USD 15,295,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2026	15,421,240	0.97
USD 35,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026	35,410,937	2.32
USD 32,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/7/2027	33,141,155	2.16
USD 43,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026	43,569,141	2.84
USD 97,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/4/2027	97,976,953	6.38
USD 27,500,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2027	27,900,879	1.76
USD 46,500,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2026	47,208,281	2.98
USD 47,462,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026	48,185,805	3.04
USD 22,340,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026	22,683,628	1.43
USD 28,197,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2027	28,810,283	1.82
USD 958,000	UnitedHealth 4.7% 15/4/2029	978,099	0.06
USD 184,000	Unum Group / Unum Financial / QBE Capital 5.75% 15/8/2028	187,125	0.01
USD 45,000	Unum Group / Unum Financial / QBE Capital 6.75% 15/12/2028	47,589	0.29
USD 197,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	195,349	0.01
USD 93,000	Verizon Communications 4% 15/3/2029	90,842	0.01
USD 54,000	Verizon Communications 4.5% 15/7/2033	53,827	0.00
USD 44,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	44,826	0.00
USD 639,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	643,292	0.04
USD 84,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	82,477	0.00
USD 13,000	US Foods 4.875% 15/1/2029	13,033	0.00
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3,029	0.00
USD 133,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	133,761	0.01
USD 473,000	Ventura Global Calculated Pass 3.875% 15/8/2029	447,578	0.03
USD 72,000	Ventura Global LNG 3% 15/1/2032	72,721	0.00
USD 103,000	Ventura Global LNG 9.375% 1/6/2031	109,550	0.01
USD 490,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	552,694	0.04
USD 3,511,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,390,825	0.20
USD 965,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	934,099	0.04
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	89,309	0.01
USD 2,831,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,801,251	0.18
USD 2,265,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	2,241,469	0.13
USD 1,153,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	1,149,379	0.05
USD 3,646,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	3,554,100	0.23
USD 5,425,000	Vistra Energy 7.375% 1/11/2031	5,770,093	0.37
USD 103,000	Virginia Electric and Power 3.5% 15/3/2027	99,990	0.01
USD 1,553,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,508,933	0.10
USD 114,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	115,351	0.01
USD 143,000	VMed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	140,419	0.01
USD 2,458,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,414,077	0.15
USD 67,000	Walgreen Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	71,753	0.00
USD 3,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	33,014	0.00
USD 172,000	Walt Disney 3.8% 15/3/2030	2,999	0.00
USD 7,301,000	WEC Energy 5.9% 15/12/2034	175,525	0.01
USD 5,099,000	Wells Fargo 6.196% 23/7/2028	7,552,167	0.52
USD 2,849,000	Wells Fargo 6.303% 26/10/2029	5,209,958	0.33
	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	2,950,382	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,717,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	1,839,614	0.12
USD 1,575,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.144% 15/05/2048	1,555,792	0.10
USD 563,000	Wellower 4% 15/2025	556,212	0.04
USD 71,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	73,100	0.00
USD 7,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7,197	0.00
USD 22,000	William Capital 6.625% 15/6/2027	22,022	0.00
USD 6,734,000	Williams 5.4% 2/2026	6,801,962	0.43
USD 73,000	Williams Companies 6.125% 15/6/2025	72,943	0.00
USD 46,000	Williams Companies 6.625% 15/6/2029	47,508	0.00
USD 67,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	65,450	0.00
USD 63,000	Workday 3.8% 1/4/2027	72,297	0.01
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	231,189	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	135,360	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,554	0.00
USD 98,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	97,253	0.01
USD 62,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	62,379	0.01
USD 100,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	101,370	0.01
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	146,382	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,952	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,968	0.00
USD 217,000	Zayo 4% 1/3/2027	215,346	0.01
USD 79,000	Zoominfo Technologies/Zoominfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,091	0.00
		1,282,891,575	79.59
Total Bonds		1,541,063,625	97.78
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,969,228	0.31
Total Commercial Paper		4,969,228	0.31
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,546,032,853	97.49
Total Portfolio		1,546,031,853	97.49
Other Net Assets		39,786,251	2.51
Total Net Assets (USD)		1,585,818,104	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
EUR	850,000	USD	908,227	State Street	19/9/2024	12,535
EUR	840,000	USD	900,462	BNP Paribas	19/9/2024	11,509
EUR	240,000	USD	255,961	HSBC Bank	19/9/2024	4,721
GBP	700,000	USD	900,676	Barclays	19/9/2024	11,697
GBP	360,000	USD	474,347	HSBC Bank	19/9/2024	8,773
MXN	210,984,810	USD	11,473,000	Barclays	19/9/2024	(221,748)
MXN	74,871,228	USD	3,931,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(32,338)
USD	2,737,391	GBP	2,130,000	BNY Mellon	19/9/2024	(54,280)
USD	26,603,910	GBP	20,250,000	HSBC Bank	19/9/2024	(742,106)
USD	649,449	GBP	500,000	RBC	19/9/2024	(14,827)
USD	672,358	GBP	500,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(12,040)
USD	23,158,159	GBP	18,200,000	JP Morgan	19/9/2024	(558,836)
USD	(5,727,000)	GBP	14,750,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(666,119)
USD	5,512,662	GBP	4,340,000	Citibank	19/9/2024	(241,778)
USD	85,167,838	EUR	77,641,000	BNP Paribas	19/9/2024	(1,272,422)
USD	27,667,851	EUR	25,014,000	Toronto-Dominion	19/9/2024	(618,259)
USD	826,078	GBP	618,000	UBS	19/9/2024	(18,262)
USD	167,931	EUR	154,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(5,513)
USD	1,818,894	EUR	1,715,000	State Street	19/9/2024	(55,241)
USD	361,715	GBP	268,000	Bank of America	19/9/2024	(7,139)
USD	1,496,198	AUD	2,200,000	Barclays	19/9/2024	(33,921)
USD	7,848,000	MXN	141,630,736	Goldman Sachs	19/9/2024	88,504
USD	2,022,851	AUD	3,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(32,301)
Net unrealised depreciation						(4,710,370)

The notes on pages 1102 to 1106 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CHH	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(128)	EUR	Euro-BOBL	September 2024	[illegible]	[illegible]
10	EUR	Euro-Bund	September 2024	[illegible]	[illegible]
44	EUR	Euro-Schatz	September 2024	[illegible]	[illegible]
(53)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(201)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
(99)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	[illegible]	[illegible]
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
[illegible]	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	[illegible]	[illegible]
Total				[illegible]	[illegible]

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 7,100,000	Fund receives default protection on LEONIA/OTC/EVI and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	(2,481)	(457,870)
CDS	USD 25,500,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.42.V1 and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(11,514)	(849,570)
IRS	JPY 11,183,490,000	Fund receives Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.1667%	Bank of America	4/6/2029	42,782	55,017
IRS	JPY 5,007,160,000	Fund receives Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 0.2625%	Bank of America	9/6/2029	16,008	11,772
IRS	USD 24,110,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day and pays Fixed 3.2575%	Bank of America	11/6/2034	69,167	50,006
Total [USD underlying exposure - USD 116,220,610]					45,391	(930,994)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Denmark		
[illegible]	Novo Nordisk ADR	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	Sanofi ADR	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	CRH	[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	Sony ADR	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	Aptiv	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	BP ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Diageo ADR	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Shell	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	Advanced Micro Devices	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Air Products and Chemicals*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Alphabet	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ameriprise	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Amazon.com	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Apple	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Applied Materials	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Aviation*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Bank of America	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Cardinal Health	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Cisco*	[illegible]	[illegible]
	Cognizant Technology		
[illegible]	Solutions*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Comcast	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ConocoPhillips	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Corteva*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Crown Castle	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Discover Financial Services	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Dollar Tree	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Dun & Bradstreet*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Electronic Arts	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Elevance Health	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fidelity National Financial	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Fortive	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Humana	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Intercontinental Exchange	[illegible]	[illegible]
[illegible]	JPMorgan Chase	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Marvell Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mid-America	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Micron Technology	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Microsoft	[illegible]	[illegible]
[illegible]	NVIDIA	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Otis Worldwide*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Reinsurance Group of America	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Salesforce.com	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Select Healthcare	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Thermo Fisher Scientific	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Uber Technologies	[illegible]	[illegible]
[illegible]	UnitedHealth	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Westinghouse Air Brake Technologies	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Zebra Technologies	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
[illegible]	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United States		
[illegible]	World Acceptance*	-	-
	Total Common Stocks (Shares)	-	-
	Total Other Transferable Securities	-	-
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (USD)	[illegible]	[illegible]

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	CHH Hedged Share Class					
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	[illegible]					[illegible]

The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

US Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CZK Hedged Share Class						
CZK	361,682	USD	15,488	BNY Mellon	19/9/2024	313
USD	259	CZK	6,006	BNY Mellon	19/9/2024	(3)
Net unrealised appreciation						310
EUR Hedged Share Class						
EUR	116,999,827	USD	129,021,407	BNY Mellon	19/9/2024	1,513,839
USD	3,847,911	EUR	3,211,960	BNY Mellon	19/9/2024	(10,939)
Net unrealised appreciation						1,502,897
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,705	USD	5,968	BNY Mellon	19/9/2024	204
USD	110	GBP	88	BNY Mellon	19/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						202
JPY Hedged Share Class						
JPY	3,197,240	USD	15,104	BNY Mellon	19/9/2024	9
USD	291	JPY	40,974	BNY Mellon	19/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						8
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,648,663	USD	1,251,169	BNY Mellon	19/9/2024	14,312
USD	92,569	SGD	123,494	BNY Mellon	19/9/2024	(134)
Net unrealised appreciation						14,178
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 134,696,219)						1,829,595

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	27.98
Consumer Non-cyclical	21.14
Communications	19.19
Financials	13.60
Consumer Cyclical	6.06
Industrial	4.97
Energy	3.65
Basic Materials	2.05
Other Net Assets	1.27
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	United States		
USD 2,324,416	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	2,012,545	1.66
USD 1,095,900	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	912,546	0.75
USD 726,364	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	610,029	0.50
USD 923,472	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	771,311	0.64
USD 792,897	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	658,040	0.54
USD 544,316	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	451,446	0.37
USD 297,830	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	248,579	0.21
USD 299,515	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	250,558	0.20
USD 401,149	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	372,087	0.31
USD 51,309	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	42,980	0.04
USD 1,673,545	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2052	1,400,744	1.20
USD 4,256,590	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2060	3,690,229	3.04
USD 449,799	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2051	393,681	0.33
USD 721,359	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2051	629,344	0.52
USD 2,564,670	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2051	2,232,526	1.86
USD 50,814	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	44,200	0.04
USD 32,639	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	28,629	0.02
USD 359,991	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	330,771	0.28
USD 104,869	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2041	96,519	0.08
USD 41,726	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2041	38,245	0.03
USD 51,643	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2041	48,079	0.04
USD 173,881	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2043	159,435	0.13
USD 2,404,202	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	2,247,689	1.94
USD 4,549,274	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2053	4,407,280	3.68
USD 629,433	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2053	625,066	0.55
USD 1,449,558	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2053	1,442,914	1.19
USD 644,883	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2054	641,666	0.53
USD 1,800,347	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	1,818,491	1.50
USD 10,433,891	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2053	10,697,229	8.86
USD 401,889	Fannie Mae REMICS 5% 25/11/2047	396,884	0.24
USD 52,886	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2046	52,354	0.04
USD 600,000	Freddie Mac Multifamily Distributed Series 2025-P001 5.75% 25/02/2034	484,096	0.40
USD 1,849,249	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2051	1,627,531	1.35
USD 4,352,259	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	3,812,035	3.16
USD 88,423	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	77,153	0.06
USD 748,548	Freddie Mac Pool 3.5% 1/7/2043	700,283	0.52
USD 974,242	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2052	902,866	0.81
USD 2,924,330	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2053	2,683,255	2.23
USD 7,951,573	Freddie Mac Pool 4% 1/10/2053	7,360,773	6.10
USD 881,048	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2053	842,979	0.81
USD 917,561	Freddie Mac Pool 4.5% 1/11/2053	427,964	0.48
USD 199,258	Freddie Mac REMICS 0.481% 25/12/2049	11,388	0.09
USD 376,236	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	336,735	0.28
USD 71,238	Ginnie Mae I Pool 3% 16/2/2046	66,372	0.06
USD 59,301	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2042	54,844	0.05
USD 41,033	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2042	38,765	0.03
USD 33,003	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	29,838	0.02
USD 49,179	Ginnie Mae I Pool 4% 15/10/2041	48,141	0.04
USD 25,064	Ginnie Mae I Pool 4% 15/5/2041	24,539	0.02
USD 48,811	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/6/2040	48,567	0.04
USD 51,962	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/6/2041	52,034	0.05
USD 49,608	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2041	49,511	0.04
USD 161,709	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	167,774	0.15
USD 76,445	Ginnie Mae I Pool 5% 15/6/2035	80,455	0.07
USD 127,729	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	130,782	0.11
USD 46,462	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	49,042	0.04
USD 49,029	Ginnie Mae I Pool 6% 15/12/2040	51,852	0.04
USD 71	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	76	0.00
USD 511	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2038	526	0.00
USD 16,148	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/6/2039	16,709	0.02
USD 41,799	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/6/2039	43,261	0.04
USD 11,927	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	12,418	0.01
USD 16,797	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	17,449	0.01
USD 502	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	519	0.00
USD 211,135	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	185,168	0.15
USD 14,284	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	12,587	0.01
USD 16,322	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2041	14,319	0.01
USD 69,506	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2041	60,940	0.05
USD 271,032	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2045	236,391	0.20
USD 16,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	15,468	0.01
USD 15,249	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,522	0.01

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 33,865	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2046	6,740	0.01
USD 21,886	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2046	19,020	0.02
USD 21,276	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2046	18,548	0.02
USD 1,112,484	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	971,756	0.90
USD 697,856	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	630,975	0.44
USD 760,919	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	694,811	0.65
USD 629,343	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	647,803	0.45
USD 604,065	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	535,190	0.44
USD 899,449	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	794,652	0.66
USD 1,303,494	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	1,144,329	0.94
USD 37,151	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	32,944	0.03
USD 33,921	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	27,897	0.02
USD 55,649	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	49,447	0.04
USD 111,842	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	102,058	0.08
USD 242,355	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	211,700	0.17
USD 19,241	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	16,779	0.01
USD 19,124	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	16,659	0.01
USD 2,220,135	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,930,717	1.53
USD 2,003,905	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,736,706	1.47
USD 505,864	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	450,410	0.37
USD 16,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	14,467	0.01
USD 12,186	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	10,626	0.01
USD 696,767	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	633,171	0.44
USD 2,667,600	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	2,290,456	1.88
USD 5,995,297	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	4,626,993	3.99
USD 1,995,486	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,688,010	1.40
USD 95,000	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	82,850	0.07
USD 72,649	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	66,345	0.05
USD 153,115	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	139,870	0.11
USD 14,999	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	13,644	0.01
USD 443,065	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	399,183	0.33
USD 878,078	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	796,342	0.66
USD 1,435,757	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,305,327	1.09
USD 1,557,168	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,421,275	1.17
USD 575,004	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	513,368	0.31
USD 544,559	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	485,582	0.41
USD 472,627	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	429,627	0.35
USD 774,572	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	702,724	0.58
USD 803,573	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	803,136	0.66
USD 709,962	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	635,708	0.52
USD 53,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	49,579	0.04
USD 78,236	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	71,648	0.06
USD 29,299	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	26,571	0.02
USD 61,835	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	56,096	0.05
USD 41,263	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	37,415	0.03
USD 24,255	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	22,002	0.02
USD 259,132	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	235,845	0.19
USD 121,172	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	109,875	0.09
USD 112,944	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	102,876	0.11
USD 124,457	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	112,871	0.09
USD 192,679	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	174,732	0.14
USD 217,076	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	197,143	0.16
USD 423,659	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	384,021	0.32
USD 353,726	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	320,796	0.26
USD 261,947	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	237,618	0.20
USD 21,393	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,401	0.02
USD 21,007	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,814	0.02
USD 15,145	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,735	0.01
USD 13,412	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	12,162	0.01
USD 18,057	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	16,368	0.02
USD 21,143	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	19,172	0.02
USD 14,606	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	13,119	0.01
USD 15,909	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	14,430	0.01
USD 19,035	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	17,245	0.01
USD 20,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,255	0.02
USD 26,961	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	25,078	0.02
USD 15,411	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,157	0.01
USD 17,604	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,964	0.01
USD 27,258	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	24,720	0.02
USD 24,007	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	23,088	0.02
USD 30,937	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	27,972	0.02
USD 16,756	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,927	0.01
USD 22,308	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	20,303	0.02

The notes on pages 1100 to 1106 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,991	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	24,475	0.02
USD 40,116	Ginnie Mae II Pool 3% 20/02/2051	36,453	0.03
USD 1,350,881	Ginnie Mae II Pool 3% 20/08/2051	1,251,419	1.03
USD 1,497,322	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2051	1,386,387	1.14
USD 109,734	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2051	99,589	0.08
USD 118,728	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	107,650	0.09
USD 84,868	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	77,000	0.06
USD 91,019	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	82,542	0.07
USD 124,109	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	112,542	0.09
USD 57,206	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	51,885	0.04
USD 1,179,972	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,091,707	0.90
USD 3,279,934	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,032,614	2.50
USD 38,331	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2043	36,719	0.03
USD 29,942	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/05/2043	28,674	0.02
USD 21,183	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	20,048	0.02
USD 24,731	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,394	0.02
USD 18,901	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17,899	0.01
USD 43,649	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	41,072	0.04
USD 31,176	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	29,342	0.02
USD 663,556	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	613,334	0.51
USD 1,089,602	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	1,029,600	0.85
USD 963,633	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	889,664	0.61
USD 618,062	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	582,656	0.48
USD 627,563	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	586,531	0.48
USD 336,994	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	315,922	0.26
USD 704,801	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	666,531	0.54
USD 333,846	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	312,763	0.26
USD 1,008,849	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	946,860	0.78
USD 1,047,877	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	982,727	0.81
USD 961,224	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	901,377	0.74
USD 38,841	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	36,426	0.03
USD 31,755	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	29,780	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 32,846	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	30,804	0.03
USD 24,515	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	22,990	0.02
USD 91,570	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	85,901	0.07
USD 97,275	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	91,246	0.07
USD 65,970	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	61,857	0.05
USD 162,178	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	151,999	0.13
USD 79,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	74,099	0.06
USD 29,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	27,844	0.02
USD 29,070	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	27,136	0.02
USD 18,663	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	17,514	0.01
USD 14,511	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	13,422	0.01
USD 15,161	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	14,353	0.01
USD 20,062	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	19,682	0.02
USD 19,629	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	18,388	0.02
USD 19,646	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	18,419	0.02
USD 18,539	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	17,315	0.01
USD 32,891	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	30,704	0.03
USD 16,662	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	15,393	0.01
USD 14,548	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	13,685	0.01
USD 16,468	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	15,433	0.01
USD 16,934	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	15,869	0.01
USD 15,097	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	14,777	0.01
USD 30,305	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	28,288	0.02
USD 854,535	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	794,512	0.62
USD 371,409	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	348,219	0.29
USD 82,821	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	77,317	0.06
USD 69,796	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	64,868	0.05
USD 47,416	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2051	44,557	0.04
USD 954	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2039	938	0.00
USD 6,600	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2033	6,494	0.01
USD 1,601	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	1,575	0.00

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 57,925	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	51,869	0.04
USD 45,058	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2048	42,399	0.04
USD 37,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	36,340	0.03
USD 1,839	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,814	0.01
USD 10,931	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	10,654	0.01
USD 3,187	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	3,081	0.01
USD 9,447	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	9,253	0.01
USD 5,995	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	5,859	0.01
USD 7,231	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	6,949	0.01
USD 67,212	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	64,347	0.06
USD 32,404	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2041	32,073	0.03
USD 55,797	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2047	54,573	0.05
USD 47,468	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	46,145	0.04
USD 23,621	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	22,916	0.02
USD 690,918	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2050	664,627	0.55
USD 609,467	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2050	585,522	0.77
USD 313,392	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2051	301,321	0.25
USD 93,556	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2051	90,165	0.07
USD 28,891	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2041	21,488	0.02
USD 18,779	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2041	18,087	0.02
USD 18,218	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2051	17,470	0.01
USD 611,334	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	592,432	0.49
USD 3,316	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2039	3,262	0.00
USD 4,647	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2047	4,574	0.00
USD 5,762	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2048	5,764	0.00
USD 237	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2048	240	0.00
USD 1,251	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2048	1,207	0.00
USD 9,334	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2048	9,446	0.01
USD 2,264	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2048	2,215	0.00
USD 4,390	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	4,363	0.00
USD 43,543	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2047	43,282	0.04
USD 45,344	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	45,280	0.04
USD 180,886	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	175,599	0.15
USD 10,465	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	10,543	0.01
USD 92,319	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	94,397	0.08
USD 73,511	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2044	73,761	0.01
USD 232,918	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/8/2041	237,545	0.19
USD 884,558	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	693,831	0.57
USD 332,095	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	331,700	0.26
USD 482,794	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	476,600	0.39
USD 16,771	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/10/2038	16,790	0.01
USD 4,065	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/8/2040	4,178	0.00
USD 54,382	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	56,063	0.05
USD 295,429	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/3/2053	304,691	0.25
USD 424,269	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/4/2054	441,842	0.36
USD 393,695	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/8/2054	413,132	0.34
USD 349,234	Ginnie Mae II Pool 7% 20/4/2054	365,368	0.30
USD 211,647	Government National Mortgage Association 0.311% 16/6/2050	11,488	0.01
USD 253,556	Government National Mortgage Association 0.311% 20/2/2047	34,361	0.03
USD 2,642,715	Government National Mortgage Association 0.699% 16/6/2050	127,282	0.11
USD 358,310	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2045	51,551	0.04
USD 672,568	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	89,355	0.07
USD 128,567	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	16,172	0.02
USD 478,262	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	69,214	0.06
USD 6,892,666	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	1,223,502	1.01
USD 303,000	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2049	94,229	0.07
USD 411,008	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	66,121	0.05
USD 611,471	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	89,372	0.09
USD 518,678	Government National Mortgage Association 3.5% 20/6/2050	57,481	0.05
USD 91,007	Government National Mortgage Association 6.611% 20/7/2073	91,798	0.08
USD 4,700,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 20/8/2024	4,700,169	3.92
		120,357,279	99.27
Total Bonds		120,357,279	99.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		120,357,279	99.27
Total Portfolio		120,357,279	99.27
Other Net Assets		887,408	0.73
Total Net Assets (USD)		121,244,687	100.00

The notes on pages 1110 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,686,321	USD	1,734,679	BNY Mellon	18/9/2024	21,614
USD	13,806	EUR	12,628	BNY Mellon	18/9/2024	(186)
Net unrealised appreciation						21,628
GBP Hedged Share Class						
GBP	5,913,309	USD	7,510,411	BNY Mellon	18/9/2024	293,634
USD	211,799	GBP	162,974	BNY Mellon	18/9/2024	(1,276)
Net unrealised appreciation						292,359
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 9,756,566)						293,986

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 17,155,000	Ginnie Mae 2% TBA	14,496,606	11.99
USD 74,529	Ginnie Mae 4% TBA	73,321	0.06
USD 3,461,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	3,356,111	2.79
USD 5,327,000	Ginnie Mae 5% TBA	5,321,423	4.39
USD 5,657,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	5,702,267	4.71
USD 1,900,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	1,930,371	1.60
USD (7,795,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(6,840,711)	(5.66)
USD (5,033,824)	Ginnie Mae 3% TBA	(4,565,869)	(3.77)
USD (1,461,478)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(1,356,257)	(1.12)
USD (5,949,000)	Ginnie Mae 6% TBA	(5,959,326)	(4.93)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 48,619,127)		12,218,905	10.07

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements

US Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
57,162	Shopify*	4,237,591	0.90
25,735	Waste Connections	4,794,830	1.01
		9,032,421	1.91
	France		
3,930	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,947,721	0.62
	Netherlands		
16,103	ASML	14,503,090	3.06
16,548	Ferrari*	8,202,400	1.74
		22,705,485	4.80
	United States		
24,667	Align Technology	5,882,838	1.24
105,829	Alphabet	17,440,120	3.68
238,542	Amazon.com	44,062,963	9.31
163,430	Apple	37,436,544	7.92
43,829	Blackstone*	6,183,110	1.31
49,314	Boston Scientific	4,010,219	0.85
126,710	Broadcom	20,641,819	4.37
49,439	Cadence Design Systems	12,135,271	2.56
79,814	Chipotle Mexican Grill	4,386,999	0.93
123,499	Copart	6,997,763	1.48
102,464	CoStar	7,951,455	1.68
24,543	Danaher	6,682,316	1.39
25,175	Eli Lilly	19,939,183	4.22
61,408	HEICO*	10,662,874	2.26
11,920	IDEXX Laboratories	5,810,566	1.23
73,539	Intuit	14,527,351	3.07
22,818	Intuitive Surgical	11,204,694	2.37
9,729	KLA	7,516,964	1.67
16,012	Mastercard	8,010,289	1.70
52,427	Meta Platforms	27,250,009	5.77
88,057	Monolith	29,654,548	6.30
8,150	MSCI	4,768,197	1.01
19,614	Netflix	15,106,851	2.96
365,455	NVIDIA	42,381,819	9.00
28,264	Old Dominion Freight Line	5,871,433	0.82
11,479	Roper Technologies	6,154,113	1.34
17,405	S&P Global	8,302,790	1.80
21,496	Sherwin-Williams	7,891,162	1.67
17,250	Synopsys	8,868,102	1.90
64,469	Vertiv*	6,357,648	1.47
69,900	Visa	19,289,604	4.09
		437,489,771	92.55
Total Common Stocks (Shares)		472,225,429	99.90
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		472,225,429	99.90
Total Portfolio		472,225,429	99.90
Other Net Assets		465,494	0.10
Total Net Assets (USD)		472,690,923	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	25,358,436	USD	28,000,402	Barclays	10/09/2024	302,169
USD	462,849	EUR	416,000	Barclays	10/09/2024	11,843
Net unrealised appreciation						314,012
Total net unrealised appreciation						314,012
AUD underlying exposure - USD 24,765,189)						

US Growth Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	44.43
Communications	21.73
Consumer Non-cyclical	12.99
Financials	8.77
Industrial	5.56
Consumer Cyclical	4.75
Basic Materials	1.67
Other Net Assets	0.10
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Mid-Cap Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Bermuda		
82,204	Everest*	1,662,967	0.68
	Canada		
72,789	Barrick Gold	1,473,629	0.61
21,224	Dollarama	2,057,415	0.85
28,718	Enbridge	1,087,974	0.45
105,572	Suncor Energy	4,271,443	1.80
23,589	Teck Resources	1,411,269	0.59
		10,301,730	4.28
	Denmark		
462	AP Moller - Maersk	1,001,129	0.42
	France		
7,734	Pernod Ricard	1,107,731	0.46
	Germany		
72,139	Bayer	2,231,257	0.93
21,983	Hugo Boss	1,065,364	0.44
		3,296,620	1.37
	Ireland		
22,062	Allegion	3,032,379	1.26
5,358	CRH	2,984,321	1.24
45,595	Johnson Controls International	3,250,695	1.34
9,554	Willis Towers Watson	2,793,894	1.16
		12,122,589	5.04
	Japan		
49,300	Komatsu	1,295,140	0.54
	Jersey		
40,784	Aptiv	3,463,030	1.44
268,642	Glencore	1,815,462	0.76
		5,278,492	2.20
	Netherlands		
157,085	CNH Industrial	1,814,535	0.75
36,869	Koninklijke Philips	1,061,141	0.44
58,515	Koninklijke Philips	1,555,827	0.65
		4,431,503	1.84
	Norway		
252,875	Norsk Hydro	1,424,417	0.59
	Singapore		
63,401	Flex	2,070,677	0.86
	Spain		
44,886	Puig Brands	1,226,156	0.51
	Switzerland		
11,021	Swiss Re	2,005,161	0.83
	United Kingdom		
41,556	BP ADR	1,276,866	0.53
123,841	British American Tobacco ADR	4,555,953	1.90
243,149	Prudential	2,165,542	0.90
84,555	Reckitt Benckiser	5,253,776	2.19
1,365,772	Vodafone	1,014,562	0.42
		14,274,855	5.94
	United States		
5,895	Acuity Brands*	999,554	0.41
11,221	Advance Auto Parts*	620,541	0.26
5,419	Air Products and Chemicals	1,515,982	0.63
27,409	American Electric Power	2,559,870	1.07
49,049	Amcor plc International	1,360,955	1.25
7,054	Assurant	1,395,318	0.58
47,550	Avantor*	1,027,291	0.43
37,317	Avnet*	1,843,837	1.21
117,426	Baxter International*	4,364,699	2.56
109,291	Cabot*	3,883,718	1.59
71,621	Cardinal Health	8,071,899	2.65
9,993	Carlisle	3,750,474	1.56
3,256	Charles River Laboratories International	646,288	0.23
9,313	Chemed Energy	1,510,770	0.63
28,752	Cisco*	1,533,133	0.27
23,991	Citigroup	1,506,099	0.63
59,935	Citizens Financial	2,440,690	0.85
83,926	Cognizant Technology Solutions	4,999,712	1.74
16,132	Comerica	1,017,807	0.35
32,904	Crown Castle	3,697,222	1.29
65,129	CVS Health	4,662,503	1.62
11,119	Discover Financial Services	1,541,998	0.54
12,974	Dollar General	1,100,569	0.38
24,645	Dollar Tree	2,429,037	0.85
44,895	Dominion Energy	2,707,374	0.94
111,332	Dun & Bradstreet*	1,014,791	1.05
23,675	Edison International	2,215,847	0.79
17,731	Electronic Arts	2,314,973	0.46
23,919	Entergy*	2,120,946	1.09
13,726	Equinix	2,859,303	0.93
58,111	Fidelity National Financial	3,440,327	1.21
65,185	Fidelity National Information Services	4,322,910	1.46
11,209	First American Financial	735,536	0.25
3,732	First Citizens BancShares	7,441,752	2.61
35,679	Fortive	2,291,245	0.79
14,526	Fortrea*	1,317,364	0.00
62,916	Fox	2,998,112	0.91
11,605	Fulgent Genetics	799,344	0.25
93,888	General Motors	4,549,255	1.63
8,998	Globe Life	999,179	0.31
54,793	Hasbro	3,709,965	1.30
37,142	Hess	5,699,208	1.92
141,533	HP	5,091,568	1.44
4,199	Humana	1,481,989	0.51
22,476	Huntington Ingalls Industries*	6,211,402	2.21
23,236	International Paper & Packaging	1,194,207	0.41
8,709	Jabil	737,758	0.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

US Mid-Cap Value Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
66,324	Keysight Technologies	2,302,485	0.81
97,902	Kinder Morgan*	1,411,021	0.49
674,349	Kosmos Energy*	3,297,566	1.15
147,559	Kraft Heinz	5,206,823	1.82
19,442	Labcorp	4,471,466	1.57
22,615	Lamb Weston*	1,386,932	0.49
37,841	Las Vegas Sands	1,963,690	0.69
19,676	Leidos	2,946,492	1.03
122,948	Lyft	1,433,918	0.50
105,719	Mattel*	2,017,500	0.71
16,511	Mid-America Apartment Communities	2,506,403	0.88
15,716	Old Dominion Freight*	1,844,276	0.64
170,947	PG&E	3,042,256	1.07
7,995	Public Service Enterprise	643,997	0.23
13,822	Reddit	858,024	0.30
1,331	Regeneron*	885,134	0.31
124,810	Sealed Air*	4,116,397	1.45
46,664	Siemens*	3,830,389	1.34
91,943	SS&C Technologies	6,683,867	2.40
17,779	STAG Industrial	714,653	0.25
14,756	Stanley Black & Decker	1,503,618	0.53
49,668	Splunk*	2,924,733	0.91
75,556	Telephone and Data Systems	1,799,144	0.62
93,697	United States Steel	3,485,488	1.22
4,051	Veeva Systems	881,802	0.31
18,526	Visa Financial	1,318,506	0.46
176,428	Warner Bros Discovery	1,366,537	0.48
2,231	West Pharmaceutical Services*	705,870	0.25
84,693	Western Digital*	5,451,588	1.91
24,931	Westinghouse Air Brake Technologies	4,184,256	1.47
45,747	Yelp	1,426,146	0.50
		212,382,126	74.54
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		274,473,595	96.14
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		274,473,595	96.14
Total Portfolio		274,473,595	96.14
Other Net Assets		11,027,400	3.86
Total Net Assets (USD)		285,500,995	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,251,029	USD	851,309	BNY Mellon	19/09/2024	(4,736)
USD	3,415	AUD	5,165	BNY Mellon	19/09/2024	7
Net unrealised depreciation						(4,729)
Total net unrealised depreciation						
AUD underlying exposure - USD 833,751)						(4,729)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	21.84
Industrial	16.53
Financials	14.49
Technology	13.61
Consumer Cyclical	9.93
Utilities	7.43
Energy	6.79
Communications	4.32
Basic Materials	3.56
Other Net Assets	3.86
	100.00

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

US Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
159	Kering	45,725	0.73
214	L'Oréal	94,690	1.52
		140,415	2.25
	Ireland		
429	ICON	134,180	2.15
461	Willis Towers Watson	134,552	2.15
		268,732	4.30
	Netherlands		
228	ASML	204,247	3.27
	Switzerland		
1,071	Alcon	104,624	1.68
139	Lonza	90,862	1.45
		195,486	3.13
	United States		
587	Advanced Micro Devices	96,388	1.54
228	Air Products and Chemicals	63,166	1.01
2,432	Alphabet	396,859	6.35
2,247	Amazon.com	391,944	6.24
467	American Tower	109,796	1.76
795	Applied Materials	157,076	2.51
2,364	Bank of America	95,290	1.53
979	Broadcom	157,364	2.52
338	Cadence Design Systems	91,022	1.46
1,841	Cardinal Health	207,775	3.33
1,278	CBRE	147,277	2.36
1,735	Ciena	99,809	1.59
3,042	Core & Main	162,421	2.60
1,163	Dollar Tree	97,937	1.57
206	Elevance Health	103,515	2.62
265	Eli Lilly	256,826	4.30
268	Humana	101,219	1.62
1,227	Intercontinental Exchange	197,473	3.16
191	Intuit	119,711	1.92
1,068	KKR	133,690	2.14
1,266	Microsoft	527,488	8.44
3,470	NVIDIA	431,694	6.91
295	Roper Technologies	157,263	2.52
1,161	Ross Stores	174,475	2.79
325	S&P Global	166,486	2.66
527	Sherwin-Williams	120,642	1.92
792	Union Pacific	196,143	3.17
936	Visa*	255,298	4.13
1,886	Western Digital	121,462	1.94
		5,404,829	86.51
Total Common Stocks (Shares)		6,213,691	99.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,213,691	99.46
Total Portfolio		6,213,691	99.46
Other Net Assets		34,010	0.54
Total Net Assets (USD)		6,247,701	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	32.39
Consumer Non-cyclical	21.33
Financials	17.21
Communications	14.24
Consumer Cyclical	7.68
Industrial	3.17
Basic Materials	2.93
Other Net Assets	0.54
	100.00

World Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
[illegible]	ARC Resources[^]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Canadian Natural Resources	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Cenovus Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Pembina Pipeline	[illegible]	[illegible]
[illegible]	TC Energy[^]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Tourmaline Oil	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	[illegible]		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Finland		
[illegible]	Neste	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	Gaztransport et Technigaz	[illegible]	[illegible]
[illegible]	TotalEnergies[^]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	Eni[^]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Saipem[^]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	Tenaris	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	Shell	[illegible]	[illegible]
[illegible]	TechnipFMC	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	Cheniere Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Chevron	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ConocoPhillips	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Diamondback Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Exxon Mobil	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hess	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kosmos Energy[^]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Marathon Petroleum	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Patterson-UTI Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Permian Resources[^]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Targa Resources	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Valero Energy	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Williams[^]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Russian Federation		
[illegible]	Gazprom**	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Other Transferable Securities		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other Net Assets		[illegible]	[illegible]
Total Net Assets (USD)		[illegible]	[illegible]

^ All or a portion of this security represents a security on loan.
** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note [illegible].

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]

The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements.

World Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	46,454,969	USD	5,969,768	BNY Mellon	13/9/2024	(10,149)
USD	1,879,754	HKD	14,646,040	BNY Mellon	13/9/2024	646
Net unrealised depreciation						(9,503)
SGD Hedged Share Class						
SGD	77,776,662	USD	58,847,618	BNY Mellon	13/9/2024	851,796
USD	3,614,018	SGD	4,716,434	BNY Mellon	13/9/2024	(6,266)
Net unrealised appreciation						845,529
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 209,031,888)						2,488,660

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Oil & Gas Producers	71.54
Pipelines	20.92
Oil & Gas Services	6.38
Metal/Hardware	0.57
Other Net Assets	0.59
	100.00

World Financials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Argentina		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Austria		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Italy		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Kazakhstan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Mexico		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Philippines		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Portugal		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Spain		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Turkey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		[illegible]	[illegible]
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total Common Stocks (Shares)		[illegible]	[illegible]
Total Other Transferable Securities		[illegible]	[illegible]
Total Portfolio		[illegible]	[illegible]
Other net assets		[illegible]	[illegible]
Total net assets (USD)		[illegible]	[illegible]

[illegible] of a portion of this security represents a security on loan.
[illegible] Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

[illegible] notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

World Financials Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,134,275	USD	7,913,997	BNY Mellon	10/09/2024	31,810
USD	122,061	EUR	109,936	BNY Mellon	10/09/2024	281
Net unrealised appreciation						32,167
HKD Hedged Share Class						
HKD	24,730,356	USD	3,165,541	BNY Mellon	10/09/2024	(5,350)
USD	383,442	HKD	2,998,883	BNY Mellon	10/09/2024	906
Net unrealised depreciation						(4,444)
SGD Hedged Share Class						
SGD	60,160,068	USD	44,427,617	BNY Mellon	10/09/2024	934,378
USD	2,842,068	SGD	3,872,441	BNY Mellon	10/09/2024	(20,319)
Net unrealised appreciation						914,059
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 69,800,292)						941,782

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
TRS	USD 16,422,534	The Fund receives the total return on Commercial International Bank - Egypt (CIB). The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 26 basis points	Citibank	21/10/2026	(199,406)	17,635,767
Total (USD underlying exposure - USD 17,635,767)					(199,406)	17,635,767

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Banks	50.53
Diversified Financial Services	22.66
Commercial Services	8.32
Insurance	6.11
Private Equity	4.07
Software	3.32
Home Builders	2.59
Investment Companies	1.27
Other Net Assets	2.61
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

World Gold Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Canada		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	Ireland		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]		[redacted]	[redacted]
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	Canada		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	South Africa		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	United Kingdom		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	United States		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Common Stocks (Shares) & Warrants	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[redacted]	[redacted]
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
	Russian Federation		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Common Stocks (Shares)	[redacted]	[redacted]
BONDS			
	Canada		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Bonds	[redacted]	[redacted]
RIGHTS			
	Canada		
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Rights	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Other Transferable Securities	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Portfolio	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Other Net Assets	[redacted]	[redacted]
[redacted]	Total Net Assets (USD)	[redacted]	100.00

[redacted] All or a portion of this security represents a security on loan.
[redacted] Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
[redacted] This security is in default, see Note 2(m).

The notes on pages [redacted] form an integral part of these financial statements.

World Gold Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNH	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
PLN Hedged Share Class						
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
USD underlying exposure - USD [illegible]						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Mining	[illegible]
Investment Funds	3.55
Real Estate Investment & Services	1.02
Other Net Assets	0.75
	100.00

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

World Healthscience Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Belgium		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Denmark		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	France		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Switzerland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]

[illegible]

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

World Healthscience Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United States		
	Merck Therapeutics*		
	RIGHTS		
	United States		
	Contra Abiomed (CVR)(2020)*		

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Counter	Purchase	Currency	Sale	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
A22 Hedged Share Class						
C22 Hedged Share Class						
E22 Hedged Euro Class						
K22 Hedged Euro Class						
J22 Hedged Euro Class						
S22 Hedged Euro Class						

World Healthscience Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Pharmaceuticals	45.73
Healthcare Products	25.84
Healthcare Services	12.43
Biotechnology	12.37
Investment Funds	2.75
Electronics	0.62
Other Net Assets	0.26
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

World Mining Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
[illegible]	BHP	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Chalice Mining*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Champion Iron	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Deterra Royalties*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Liontown Resources	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nova Resources*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Lynas Rare Earths*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Mineral Resources*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Orica Industries*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Northern Star Resources*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Woodside Energy*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Brazil		
[illegible]	Vale ADR	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Barrick Gold	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Cameco*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Capstone Copper	[illegible]	[illegible]
[illegible]	ERO Copper	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Filo	[illegible]	[illegible]
[illegible]	First Quantum Minerals*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Foran Mining	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Foran Mining	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Hudbay Minerals	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ivanhoe Mines	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Kinross Gold	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Lundin Mining*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Sigma Lithium	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Solaris Resources	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Teck Resources*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Wheaton Precious Metals	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Jersey		
[illegible]	Glencore*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Metals Acquisition	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	ArcelorMittal*	[illegible]	[illegible]
	Norway		
[illegible]	Norsk Hydro	[illegible]	[illegible]
	Peru		
[illegible]	Southern Copper Corp Class	[illegible]	[illegible]
	South Africa		
[illegible]	Impala Platinum*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Northam Platinum	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	Anglo American*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Anglogold Ashanti*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Antofagasta*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Endeavour Mining	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rio Tinto	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	Freeport-McMoRan	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Ivanhoe Electric Inc/DE	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Newmont	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Nucor	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Southern Copper*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Steel Dynamics*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Bonds		
	Brazil		
[illegible]	Vale 0% 30/3/3172	[illegible]	[illegible]
	Total Bonds	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Russian Federation		
[illegible]	Rusal*	[illegible]	[illegible]
[illegible]	Rusal*	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Other Transferable Securities	[illegible]	[illegible]
	Total Portfolio	[illegible]	[illegible]
	Other Net Assets	[illegible]	[illegible]
	Total Net Assets (USD)	[illegible]	[illegible]

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Securities subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

World Mining Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	33,956,842	USD	22,295,343	BNY Mellon	10/09/2024	137,000
USD	1,016,477	AUD	1,521,156	BNY Mellon	10/09/2024	(10,273)
Net unrealised appreciation						111,734
CHF Hedged Share Class						
CHF	32,829,739	USD	14,759,307	BNY Mellon	10/09/2024	93,469
USD	775,816	CHF	683,154	BNY Mellon	10/09/2024	(1,798)
Net unrealised appreciation						91,671
EUR Hedged Share Class						
EUR	125,841,284	USD	141,666,745	BNY Mellon	10/09/2024	1,328,833
USD	4,408,666	EUR	3,954,227	BNY Mellon	10/09/2024	(24,564)
Net unrealised appreciation						1,304,269
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,026,424	USD	5,407,979	BNY Mellon	10/09/2024	257,491
USD	457,121	GBP	365,121	BNY Mellon	10/09/2024	(7,552)
Net unrealised appreciation						249,939
HKD Hedged Share Class						
HKD	25,881,471	USD	3,321,918	BNY Mellon	10/09/2024	(4,936)
USD	162,668	HKD	1,164,344	BNY Mellon	10/09/2024	559
Net unrealised depreciation						(4,377)
PLN Hedged Share Class						
PLN	31,615,193	USD	8,038,728	BNY Mellon	10/09/2024	166,029
USD	481,671	PLN	1,931,956	BNY Mellon	10/09/2024	(2,241)
Net unrealised appreciation						163,788
SGD Hedged Share Class						
SGD	50,226,666	USD	38,014,772	BNY Mellon	10/09/2024	336,650
USD	2,316,147	SGD	3,106,775	BNY Mellon	10/09/2024	(17,744)
Net unrealised appreciation						318,906
Total net unrealised appreciation						2,164,659
SGD underlying exposure - USD 39,176,437						

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Mining	84.77
Iron/Steel	9.29
Coal	4.11
Oil & Gas Producers	0.82
Other Net Assets	1.02
	100.00

The notes on pages 1102 to 1105 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
24,415	Charter Hall Retail REIT	60,279	0.04
60,387	Goodman	1,130,379	0.80
143,519	GPT	490,605	0.35
126,264	Lendlease*	670,972	0.47
1,120,946	Mirvac Group REIT	1,668,250	1.18
66,335	NEXTDC	682,506	0.48
749,815	Region RE	1,183,344	0.84
		6,384,335	4.52
	Belgium		
11,014	VGP*	1,141,786	0.81
	Canada		
110,239	Choice Properties Real Estate Investment Trust*	1,132,249	0.80
	Cayman Islands		
284,896	CK Asset	1,751,106	1.24
456,000	Wharf Real Estate Investment	1,273,297	0.90
		3,024,403	2.14
	France		
29,814	Unibail-Rodamco-Westfield	2,413,041	1.71
	Germany		
35,529	Vonovia	1,229,966	0.87
	Hong Kong		
791,500	Link REIT	3,920,399	2.78
253,000	Sun Hung Kai Properties	2,598,169	1.84
		6,518,577	4.62
	Japan		
880	Daiwa House REIT Investment*	2,055,752	0.68
2,711	Invincible Investment*	1,224,098	0.87
20,800	Japan Apparel Retrieval*	116,540	0.08
3,116	Japan Hotel REIT Investment	1,621,297	1.15
67,164	Kenedix	465,719	0.33
844	NTT UD REIT Investment	1,043,024	0.74
230,400	Mitsubishi Estate*	3,777,434	2.67
464	Mitsui Fudosan Logistics Park	1,270,799	0.90
988	Orix JREIT*	1,002,218	0.71
129,800	Tokyu Fudosan*	980,915	0.69
		13,479,429	9.42
	Singapore		
949,400	CapitaLand Investment*	1,140,300	0.81
	Spain		
23,400	Cellnex Telecom	810,974	0.57
734,235	Merlin Properties Socimi	7,144,942	5.05
		8,955,916	5.62
	Sweden		
74,275	Castellum	1,018,516	0.72
42,881	Dagon	1,121,347	0.79
		2,139,863	1.51

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Switzerland		
12,239	Swiss Prime Site*	1,367,682	0.96
	United Kingdom		
57,000	Big Yellow	881,490	0.62
1,174,340	Tritax Big Box REIT	2,837,599	1.99
484,651	Unite	2,599,486	1.81
		6,318,575	4.42
	United States		
92,340	Agree Realty	5,805,527	4.06
3,500	Alexandria Real Estate Equities	431,344	0.30
34,301	Appreciate Communities	5,449,168	3.84
21,697	BXP	1,644,849	1.16
13,861	Camden Property Trust	1,524,776	0.79
16,119	Cubesmart	2,384,218	1.69
12,372	Digital Realty Trust	1,891,160	1.31
15,335	EastGroup Properties	2,880,993	1.97
19,943	EPR Properties	2,265,209	1.59
8,862	Equinix	8,287,764	5.75
72,519	Essential Properties Realty Trust	2,306,884	1.62
28,521	Extra Space Storage	5,299,866	3.67
23,155	Federal Realty Investment Trust	2,545,727	1.80
94,302	Healthpeak Properties	2,099,978	1.55
12,331	Host Hotels & Resorts	221,133	0.16
95,004	Ventas	5,857,349	2.83
22,105	Invitae*	1,850,915	1.31
26,267	Mid-America Apartment Communities	4,084,925	2.86
81,400	Omega Healthcare Investors*	2,799,460	1.94
33,224	Prologis	4,048,775	4.27
66,291	Regency Centers	4,947,169	2.07
24,405	Rexford Industrial Realty	1,453,881	1.01
24,919	Ryman Hospitality Properties	2,551,582	1.89
7,161	SBA Communications	1,638,677	1.16
14,258	Simon Property	2,355,233	1.90
14,827	SITE Centers	952,777	0.70
49,551	STAG Industrial	1,890,237	1.40
28,300	Sun Communities	3,722,499	1.92
34,435	Ventas	3,429,106	2.41
113,888	VICI Properties	3,340,948	2.31
12,139	Welltower*	4,561,234	3.17
		98,985,429	64.58
Total Common Stocks (Shares)		140,480,626	99.95
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		140,480,626	99.95
Total Portfolio		140,480,626	99.95
Other Net Assets		1,480,750	1.05
Total Net Assets (USD)		141,961,376	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1172 to 1176 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	3,805,000	USD	2,566,668	Nomura	18/11/2024	13,744
AUD	282,000	USD	191,882	BNY Mellon	18/11/2024	6,027
AUD	149,000	USD	97,835	Deutsche Bank	18/11/2024	3,624
CAD	2,760,000	USD	1,937,141	Citibank	18/11/2024	16,213
CAD	7,000	USD	5,115	Bank of America	18/11/2024	85
CHF	232,000	USD	265,662	Citibank	18/11/2024	12,831
CHF	16,000	USD	18,398	Morgan Stanley	18/11/2024	869
CHF	48,000	USD	55,256	Citigroup	18/11/2024	1,626
CHF	96,000	USD	102,564	Deutsche Bank	18/11/2024	(321)
EUR	24,000	USD	26,902	Bank of America	18/11/2024	282
EUR	741,000	USD	816,049	Morgan Stanley	18/11/2024	4,266
EUR	166,000	USD	179,191	Citigroup	18/11/2024	3,822
GBP	391,000	USD	489,169	Citibank	18/11/2024	11,901
GBP	11,000	USD	14,141	Citigroup	18/11/2024	104
GBP	161,000	USD	203,791	Morgan Stanley	18/11/2024	4,668
GBP	168,000	USD	216,979	Bank of America	18/11/2024	(279)
HKD	2,147,000	USD	275,518	Morgan Stanley	18/11/2024	(16)
HKD	4,752,000	USD	610,197	Citibank	18/11/2024	336
HKD	3,819,000	USD	491,120	Bank of America	18/11/2024	461
HKD	2,806,000	USD	360,836	BNY Mellon	18/11/2024	(147)
HKD	969,000	USD	127,115	Deutsche Bank	18/11/2024	(71)
ILS	1,694,000	USD	459,029	Deutsche Bank	18/11/2024	2,283
JPY	13,961,365	USD	97,362	Nomura	18/11/2024	6,661
JPY	22,566,000	USD	147,366	BNY Mellon	18/11/2024	7,281
JPY	6,832,000	USD	43,874	Morgan Stanley	18/11/2024	2,272
JPY	27,666,000	USD	257,507	Deutsche Bank	18/11/2024	2,169
KRW	164,831,000	USD	119,821	Citibank	18/11/2024	3,971
NOK	832,000	USD	83,664	Morgan Stanley	18/11/2024	18
NZD	720,000	USD	448,820	BNY Mellon	18/11/2024	6,719
SEK	2,795,000	USD	266,550	Citibank	18/11/2024	6,997
SEK	1,519,000	USD	142,319	Morgan Stanley	18/11/2024	5,937
SEK	1,772,000	USD	171,987	Citigroup	18/11/2024	982
SEK	1,951,000	USD	185,402	Deutsche Bank	18/11/2024	6,666
SEK	312,000	USD	29,892	Bank of America	18/11/2024	667
SGD	3,949,000	USD	2,942,365	Bank of America	18/11/2024	97,823
SGD	27,000	USD	20,298	Citigroup	18/11/2024	495
USD	5,942,884	HKD	46,306,000	Citibank	18/11/2024	(6,687)
USD	2,467,889	EUR	2,280,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(49,997)
USD	432,339	AUD	654,000	BNY Mellon	18/11/2024	(11,979)
USD	829,869	JPY	124,094,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(27,413)
USD	66,833	SEK	702,000	Citibank	18/11/2024	(2,993)
USD	28,403	GBP	22,000	Morgan Stanley	18/11/2024	(471)
USD	857,184	GBP	427,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(4,391)
USD	368,912	AUD	557,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(13,149)
USD	947,197	JPY	141,627,000	BNY Mellon	18/11/2024	(24,243)
USD	772,542	EUR	704,000	Morgan Stanley	18/11/2024	(1,289)
USD	473,991	HKD	3,686,000	Citigroup	18/11/2024	454
USD	179,837	CHF	152,000	Morgan Stanley	18/11/2024	(179)
USD	191,928	GBP	151,000	Bank of America	18/11/2024	(6,639)
USD	56,236	AUD	84,000	Morgan Stanley	18/11/2024	(1,825)
USD	36,818	SGD	49,000	Deutsche Bank	18/11/2024	(90)
USD	129,623	JPY	19,327,000	Bank of America	18/11/2024	(169)
USD	104,168	GBP	84,000	Citigroup	18/11/2024	497
USD	514,542	HKD	4,000,000	BNY Mellon	18/11/2024	83
USD	96,978	SEK	991,000	Morgan Stanley	18/11/2024	230
USD	130,148	CAD	176,000	Morgan Stanley	18/11/2024	74
USD	318,971	AUD	466,000	Citigroup	18/11/2024	691
Net unrealised appreciation						38,666

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,499,699	USD	968,199	BNY Mellon	19/09/2024	32,639
USD	19,189	AUD	27,210	BNY Mellon	19/09/2024	(315)
Net unrealised appreciation						32,324
CHF Hedged Share Class						
CHF	691,167	USD	855,928	BNY Mellon	19/09/2024	4,139
USD	11,732	CHF	10,342	BNY Mellon	19/09/2024	(153)
Net unrealised appreciation						4,039
CNH Hedged Share Class						
CNY	2,287,141	USD	319,668	BNY Mellon	19/09/2024	3,487
USD	4,264	CNY	44,629	BNY Mellon	19/09/2024	(56)
Net unrealised appreciation						3,431
HKD Hedged Share Class						
HKD	14,297	USD	1,849	BNY Mellon	19/09/2024	(0)
USD	51	HKD	241	BNY Mellon	19/09/2024	-
Net unrealised depreciation						(0)
SGD Hedged Share Class						
SGD	366,374	USD	277,246	BNY Mellon	19/09/2024	3,908
USD	26,992	SGD	37,167	BNY Mellon	19/09/2024	(423)
Net unrealised appreciation						3,705
Total net unrealised appreciation						
EDD underlying exposure - USD 31,699,665						129,991

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Real Estate Investment Trusts	83.26
Real Estate Investment & Services	12.02
Engineering & Construction	1.58
Private Equity	0.90
Telecommunications	0.76
Building Materials	0.61
Other Net Assets	1.05
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Cayman Islands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Germany		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Ireland		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Israel		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Japan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Kazakhstan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Luxembourg		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Netherlands		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	New Zealand		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Taiwan		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United Kingdom		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	United States		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Total Common Stocks (Shares)	[illegible]	[illegible]
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	[illegible]	[illegible]
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Australia		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	Canada		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	India		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

World Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	[illegible]		
	[illegible]		
	Sweden		
	[illegible]		
	United States		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		
	[illegible]		

[illegible]

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
BRL Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
CHF Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
EUR Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
GBP Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
JPY Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
SGD Hedged Share Class						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						
[illegible]						

[illegible]

World Technology Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Semiconductors	30.03
Software	29.05
Computers	13.11
Internet	12.95
Investment Funds	2.64
Commercial Services	2.47
Machinery Construction & Mining	1.97
Telecommunications	1.58
Automobile Manufacturers	1.54
Diversified Financial Services	1.51
Media	0.99
Application Software	0.91
Toys, Games Hobbies	0.67
Electronics	0.40
Banks	0.34
Data Processing & Outsourced Services	0.17
Systems Software	0.07
Other Net Liabilities	(0.40)
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and as regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate portfolio of investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2024, the Company offered shares in 108 sub-funds, each a "Fund" (and the "Funds"). Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equal ranking in the Company for any dividend or assets and (eligible) shareholders, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events

On 1 March 2022, due to the significant investment exposure of the Emerging Europe Fund for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund", to Russia, the Board of Directors considered that in the interests of the Fund and its investors, subscriptions, redemptions and conversions of shares issued by the Fund and the determination of net asset values would be temporarily suspended, until further notice, pursuant to the Fund's investment policy as set out in the prospectus. On 3 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to waive the investment fees and the Annual Service Charge owed to the Fund (effective 1 March 2022) while valuation, subscription and redemptions in the Fund are suspended until further notice on the BlackRock website. Since January 2023, month-end indicative Net Asset Values are being published on the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2024. Effective 10 May 2022, the directors ordered the shareholders of the Emerging Europe Fund of their decision to dissolve the Fund and to transfer portion of assets of the Fund to a newly created sub-fund within the Company. The Fund will remain suspended and will be put into liquidation as soon as practicable. Effective 13 May 2024, the Emerging Europe II Fund was launched. On the same date, the liquid and tradeable portion of assets of the Emerging Europe Fund transferred to the Emerging Europe II Fund. The shareholders received the same number of shares in the equivalent share class in the newly created Fund.

Effective 26 September 2022, the Sterling Short Duration Corporate Bond Fund was renamed to Sterling Short Duration Corporate ESG Fund.

Effective 26 September 2022, the Sterling Short Duration Corporate Bond Fund was re-opened to subscriptions.

Effective 26 October 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 26 October 2023, the Natural Resources Growth & Income Fund changed its name to the Natural Resources Fund.

Effective 7 November 2023, the China Flexible Equity Fund terminated.

Effective 6 February 2024, the Global Listed Infrastructure Fund denominated in USD was launched.

Effective 26 February 2024, the ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund changed its name to the Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund and the Global Dynamic Equity Fund changed its name to the Sustainable Global Dynamic Equity Fund.

Effective 21 February 2024, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 1 March 2024, the Global Unconstrained Equity Fund denominated in USD was launched.

Effective 20 March 2024, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 31 March 2024, Paul Feeltham resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 4 April 2024, the Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (I), denominated in EUR, was launched.

Effective 17 June 2024, the Emerging Europe II Fund changed its investment objective, policy and name to the Emerging Markets Ex China Fund, denominated in USD.

Effective 15 July 2024, Benjamin Gregson was appointed to the Board of Directors of the Company.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis with the exception of the China Flexible Equity Fund, Emerging Europe Fund, Future Consumer Fund and China Impact Fund, which have been prepared on a non-going concern basis following the decision to terminate the Funds detailed in note 1 and 19. For these Funds, the significant accounting policies set out below have been applied consistently with the exception that the carrying values of the remaining assets as at 31 August 2024 are presented at their estimated net realisable value and all liabilities are presented at their estimated settlement amounts. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

Notes to the Financial Statements continued

(e) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- Investments which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, the known price as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Circumstances in the wake of which the Board may consider, for example, whether the underlying markets are closed for business at the time of scheduling the net asset value of certain funds or when governments close to impose trading restrictions or exchange controls. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered. The Board of Directors of the Company delegates the valuation of investments to the Global Management of the Management Company.
- Action quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market including securities of closed-ended investment funds, as well as quoted or non-quoted securities on such other markets in which the valuation price is available or securities for which the quoted prices are, at the option of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently, and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices.
- Fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available bid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market.
- Securities lending securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent arrangements and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund.
- Money market instruments may be valued at nominal value plus any accrued interest or on an amortised cost basis which approximates their fair market value.
- Money market instruments held in the Core Reserves Fund and the US Dollar Reserves Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible the assets are valued conservatively by using the mark-to-model basis.
- Time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value.
- Cash, deposits, bills payable on demand and other liquid and prepaid expenses are valued at their nominal amount unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable.
- Assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable.
- Liabilities which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(f) Income/Expense from Investments

The Company takes account of income from its investments on the following basis:

- Interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accruals of discounts.
- Interest on cash and cash equivalents, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis.
- Dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax.
- Securities lending income is recognised on an accruals basis.
- Where a bond has been published as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off.
- Withholding tax charges are recorded gross on an accruals basis.
- Any item included in the description of any perpetual bond in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bond and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as the bonds are callable on various callable interest dates.

Notes to the Financial Statements - continued

Notes to the Financial Statements continued

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2024.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2024 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	[illegible]	1.2707	[illegible]	[illegible]	7.0794

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year.

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	[illegible]	1.2705	[illegible]	[illegible]	7.2140

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 104,083,650 represents the movement in exchange rates between 31 August 2023 and 31 August 2024. This is a notional amount which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2024:

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ABB	0.0008	0.0011	0.0010	0.1632	0.0009	0.0078
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BRL	0.1243	0.1797	0.1664	25.3044	0.1599	1.2502
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CHF	0.8863	1.2815	1.0626	161.2812	1.0000	8.8322
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CNH	0.1025	0.1482	0.1255	20.0630	0.1200	1.0000
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CZK	0.0032	0.0046	0.0039	0.6252	0.0040	0.0347
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
DKK	0.1436	0.1482	0.1241	21.0130	0.1332	1.0512

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
EGP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
GBP	1.0000	1.2707	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
HUF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
IDR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ILS	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
INR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
JPY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
KES	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
KRW	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
KZT	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
LKR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
MXN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
NOK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
NZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PEN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PHP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
QAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
RON	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
RUB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SEK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
THB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TWD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	1.2707	1.0000	[illegible]	146.1000	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
UYU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation these foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time to time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of those assets in the Fund's due to factors such

Notes to the Financial Statements continued

as dealing and brokerage charges, taxes and other market movements and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders' by reducing the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be prevented from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The extent by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50% or 3% in the case of fixed income Funds of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and determine thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in addition to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to apply extraordinary fiscal charges to the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are normally expected not to exceed 2.0% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2024, in accordance with the Prospectus Appendix II, 17.1, such a dilution adjustment was applied to the Asian Tiger Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Global Government Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund and World Energy Fund. During the year ended 31 August 2024, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the China Innovation Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Europe Fund, ESG Global Conservative Income Fund, Euro Bond Fund, European Sustainable Equity Fund, Global Allocation Fund, Global Listed Infrastructure Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Impact Bond Fund, US Dollar Reserve Fund and World Healthscience Fund.

The published bid/(ask) NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not incorporated in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security.

Within a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs including depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

The fair valued securities are evidenced by a "^^^" in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2024, such fair valuation adjustment was applied as per the table below.

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Currency	Market Value of the valued securities	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Circumstances in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments impose restrictions or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds that, when exceeded, result in an adjustment to the NAV by applying a specific index adjustment. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation/(depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. There were no such commitments held as at 31 August 2024.

(l) Change in presentation – OTC derivatives, Contracts for difference ("CFDs")

Reason for change in presentation

Investments in certain OTC derivatives, namely CFDs, by their nature and characteristics meet the key criteria of a swap and are more appropriately classified as swaps.

Impact of change in presentation

The change had an impact on the NAV of the Fund, the unrealised value of these OTC derivatives have been included in the Statement of Net Assets, within the category "Market value / unrealised appreciation/depreciation of swaps". The change also means the realised and unrealised amounts, along with any associated income or expense, has now been classified under "Swaps transactions" within the Statement of Operations and Changes in Net Assets and the notes in the financial statements.

2. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law. The Management Company is also authorised to act as an Alternative Investment Fund Manager in accordance with the Law of 12 July 2013.

The Company has signed a management company agreement with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

4. Management Fees

During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix I of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily and based on the NAV of the relevant

Notes to the Financial Statements

b. Distribution Fees

c. Annual Service Charge

Notes to the Financial Statements continued

Fund, Systematic China Environmental Tech Fund, Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund, Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, Systematic Sustainable Global SmallCap Fund, US Dollar Bond Fund, US Dollar High Yield Bond Fund, US Government Mortgage Impact Fund and US Sustainable Equity Fund is capped with the initial entry offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is paid by the Management Company from which all fixed and variable operating and administration costs and expenses incurred by the Company with the exception of the Depositary fees, Distribution fees (if any), costs arising from any force majeure event (including, but not limited to, any pandemic or epidemic), any costs relating to European Union ("EU") withholding tax (if any), any costs relating to Luxembourg taxe d'abonnement and any taxes or an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a recent dispute with its EU withholding tax reclaims which are paid by the Company (if any) costs associated with these EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge amounts of some fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to invoice reporting and other compliance matters. The fees were EUR 383,370 for the year ended 31 August 2024.

Some operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filings and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Services Teams and other global administrative services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors of the Company who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in the range of EUR 35,000 to EUR 80,000 per annum (net of taxes). Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors' fees.

Taxable capital gains in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 6).

The annual service charge as disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2024 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which are accrued daily and paid monthly, as further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time. During the year fees charged as a number of funds are negative due to the write off of over accruals in prior years.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2024 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax at the Luxembourg of 0.05% per annum in the case of the Reserve Funds, Class F, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Fund at the end of the calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2024, USD 1,440,216 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgian Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to certain collective investment undertakings. Funds registered for distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2024, USD 3,226,864 was charged in relation to Belgium tax.

Notes to the Financial Statements continued

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and basis of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax changes is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an "Investment Adviser") BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BIMA).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM, BIMLLC	BAMNA, BIMA
Asian Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Brazil 10 Year Maturity Fund*	BIMUK	
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Flexible Equity Fund**	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
China Multi-Asset Fund*	BSL, BFM	BAMNA, BIMA
China Onshore Bond Fund	BSL	
Circular Economy Fund	BIMUK	
Climate Action Equity Fund*	BIMUK	
Climate Transition Multi-Asset Fund**	BIMUK	
Continental European Flexible Fund	BIMUK	
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMA
Emerging Europe Fund**	BIMUK	
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BIMA	
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Ex-China Fund**	BIMUK	
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund	BIMUK, BFM	
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
ESG Global Sustainable Income Fund*	BFM, BIMUK	
ESG Global Multi-Asset Income Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BAMNA
	BIMUK, BIMLLC	
ESG Multi-Asset Fund	BFM, BSL	BAMNA
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	
Euro Investment Grade Fund		
Multi-Asset Fund (GBP Hedged)**	BIMUK	
Euro Reserve Fund	BIMUK	
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Euro Money Fund	BIMUK	
European Equity Income Fund	BIMUK	
European Equity Impact/Influence Fund**	BIMUK	
European Fund	BIMUK	
European High Yield Bond Fund	BIMUK	
European Special Situations Fund	BIMUK	
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	
European Value Fund	BIMUK	
FinTech Fund	BIMUK	
Flexible Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA
Future Consumer Fund*	BIMUK	
Future Of Transport Fund	BIMUK	
Global Allocation Fund	BIMUK, BSL	
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	
Global Equity Income Fund	BIMUK	
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	
Global Unconstrained Equity Fund**	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Global Corporate Equity Fund	BIMUK, BIMJLC	
Global Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM (US),	BIMJL, BIMN,
Global Unconstrained Equity Fund[2]	BIMUK	
Impact Bond Fund[3]	BIMUK, BFM	
India Fund	BIMUK, BIN	BIMNA, BIMJPN,
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BLFUSA
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLFUSA
Latin American Fund	BIMUK, BIMJLC	
Multi-Theme Equity Fund	BIMUK	
MyMap Cautious Fund[4]	BIMUK	BIMNA
MyMap Growth Fund[4]	BIMUK	BIMNA
MyMap Moderate Fund[4]	BIMUK	BIMNA
Natural Resources Fund[5]	BIMUK, BIMJLC	
Next Generation Health Care Fund	BIMJLC	
Next Generation Technology Fund	BIMJLC	
North Star Fund	BIMUK	
Pan-European Absolute Return Fund	BIL	
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	BIMUK, BFM	
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BFM	
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BFM	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BFM	
Sustainable Energy Fund	BIMUK	
Sustainable Fixed Income Opportunities Fund	BIMUK, BIL, BFM	BIMNL
Sustainable Global Allocation Fund	BIMUK, BIMJLC, BIL	
Sustainable Global Bond Income Fund	BIMUK, BFM	
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[6]	BIMJLC	
Sustainable Global Responsible Equity Fund	BIMUK, BIMJLC, BIL	BIMNL
Sustainable World Bond Fund	BIMUK, BFM (US),	BIMNL
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	
Systematic Global Allocation Fund	BIMJLC	
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK, BFM	
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	BIMUK, BFM	
Systematic Sustainable World SmallCap Fund	BIMJLC	
United Kingdom Fund	BIMUK	
US Basic Value Fund	BIMJLC	
US Dollar Bond Fund	BIMUK, BIL, BFM	
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	
US Dollar Reserve Fund	BFM	
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	
US Flexible Equity Fund	BIMJLC	

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
US Government Mortgage Impact Fund	BFM	
US Growth Fund	BIMJLC	
US Mid-Cap Value Fund	BIMJLC	
US Sustainable Equity Fund[7]	BIMJLC	
World Energy Fund	BIMUK	
World Financials Fund	BIMUK	
World Gold Fund	BIMUK	
World Healthscience Fund	BIMJLC	
World Mining Fund	BIMUK	
World Real Estate Securities Fund	BIMUK, BIMJLC, BIL	BIMNL
World Technology Fund	BIMJLC	

[1] The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available for the public in Hong Kong as at 31 August 2024.
[2] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[5] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[6] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class J and Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a "–" in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

Notes to the Financial Statements continued

During the year the Board of Directors of the Company, in aggregate, entered into the following redemptions in the shares of the Company. These transactions were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms:

Fund	Share Class	Number of Shares	Currency	Value	% of Net Assets
Emerging Markets Bond Fund	X Class Accumulating shares	0.76	USD	19	0.00
Emerging Bond Fund	X Class Accumulating shares	0.64	EUR	16	0.00
Global Allocation Fund	X Class Accumulating shares	4.12	USD	103	0.00
Global High Yield Bond Fund	X Class Accumulating shares	1.70	USD	43	0.00
Sustainable Global Allocation Fund	X Class Accumulating shares	1.40	USD	35	0.00
World Equity Income Fund	X Class Accumulating shares	1.20	USD	30	0.00

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities lose transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds hold cross umbrella investments as at 31 August 2024, evidenced by a "+" in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.11% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian High Yield Bond Fund	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	USD	3,772,630	0.07
Asian Total Return Bond Fund	BlackRock Global Funds - Asian Total Return Bond Fund	USD	40,464,711	0.78
Asian Sustainable Bond Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Asian Bond Fund	USD	2,458,000	0.05
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - China Multi-Asset Fund	USD	1,474,000	0.03
China Multi-asset Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable China Multi-Asset Fund	USD	2,400,264	0.05
China Multi-asset Fund	BlackRock Global Funds - China Environmental Tech Fund	USD	1,448,264	0.03
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	52,455,480	1.01
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	45,000,000	0.87
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	17,015,300	0.33
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	1,992,092	0.04
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Consumer Fund	USD	1,400,218	0.03
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund	USD	1,991,972	0.04
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - New Generation Technology Fund	USD	729,630	0.01
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	1,500,500	0.03
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	12,480,750	0.24
Sustainable Asian Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	900,000	0.02

During the year ended 31 August 2024, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Amortisation/Hedging programmes for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 12,794,864 with an average commission rate of 0.20 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 633 billion, which represents 70% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain Funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements continued

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (including, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commission generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2024.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposures on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given to counterparty by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2024 the value of these securities evidenced by a "I" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 372,258,174.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2024 the value of these securities amounts to USD 2,070,737.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker forms part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/(due to) the brokers in relation to the swap contracts and OTC Options as at 31 August 2024. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2024.

Fund	CCY	Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
ESG Global Corporate Income Fund	EUR	-	-	2,093,662	(2,795,904)
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	-	-	229,750	(39,944)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	10,960,000	(4,160,000)	46,474,752	(742,864)
Euro Bond Fund	EUR	6,261,485	(401,000)	3,901,202	(2,344,488)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	15,940,926	(9,761,958)	5,355,631	(7,140,115)
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (i)[iii]	EUR	-	(70)	-	-
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	9,796,245	(942,582)	5,360,751	(6,226,693)
European Fund	EUR	-	(450,000)	-	-
European High Yield Bond Fund	EUR	24,000	(4,000)	14	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	149,074,240	(52,075,858)	42,152,664	(5,513,358)
Global Allocation Fund	USD	46,284,500	(45,126,858)	145,460,788	(12,774,657)
Global Corporate Bond Fund	USD	8,304,668	(295,670)	6,282,876	(61,224)
Global Government Bond Fund	USD	2,953,725	(2,640,182)	9,979,345	(59,607)
Global High Yield Bond Fund	USD	2,160,000	(3,464,167)	69,563	(21)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1,095,912	(457,220)	264,719	(3,888)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	3,246,321	(1,210,000)	23,027,529	(4,019,178)
Impact Bond Fund	EUR	84,556	-	171,845	(4,339)
India Fund	USD	-	-	728,000	(24,228)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	302,000	(5,673)	927,268	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	359,000	(90,748)	44,744	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	3,559,859	(93,074)	738,316	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	-	8,117	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3,731,896	(5,100,343)	-	-

Fund	CCY	Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	2,795,731	(765,087)	2,116,476	(59,758)
Sustainable Global Allocation Fund	USD	560,884	(673,314)	3,690,224	(61,972)
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	322,000	(214,370)	766,304	(7,238)
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[ii]	USD	-	-	4,312,319	(258,407)
Sustainable World Bond Fund	USD	7,516,640	(2,260,000)	3,000,010	(344,070)
Systematic China A-Shares Opportunities Fund	USD	-	-	498,191	-
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	-	-	10,571	-
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[ii]	USD	-	-	131,659	(24,677)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	9,530,000	(2,570,000)	61,429,000	(6,935,778)
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	USD	-	(41,000)	4,010,195	(35,453)
Systematic Sustainable Global Small Cap Fund	USD	-	-	261,000	(155,652)
US Dollar Bond Fund	USD	2,252,943	(1,569,647)	1,262,914	(1)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	4,237,000	(5,335,200)	17,000	(1,147)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	2,641,733	(902,224)	4,264,850	(666,466)
World Financials Fund	USD	-	(120,000)	-	-

(i) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(ii) Fund suspended, see Note 1, for further details.
(iii) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(iv) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the

Notes to the Financial Statements continued

Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (T) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or in the case of Funds which maintain gross gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

The Company entered into a credit facility (as amended and restated) on dated 19 April 2024) with JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPMorgan") whereby JPMorgan, together with other syndicated lenders, will make a USD 1.225 billion credit facility available to the Luxembourg UCITS Funds.

The credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Fund(s) will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability and an equitable allocation policy between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not borrow any loan with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fee". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the undrawn balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2024.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transaction costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2024. These include commission costs, settlement fees and broker fees. During the year, fees charged on a number of funds are negative due to the write off of over accruals in prior years.

Fund	CCY	Transaction Cost
[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
European Value Fund	EUR	1,746,554
FinTech Fund	USD	406,357
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	27,000
Future Consumer Fund	USD	3,534
Future Of Transport Fund	USD	745,946
Global Allocation Fund	USD	1,022,642
Global Corporate Bond Fund	USD	61,906
Global Equity Income Fund	USD	431,022
Global Government Bond Fund	USD	655
Global High Yield Bond Fund	USD	23,811
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1,259
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	607,236
Global Multi-Asset Income Fund	USD	1,975,244
Impact Bond Fund	EUR	761
India Fund	USD	1,734,176
Japan Flexible Equity Fund	JPY	57,005,457
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	16,254,745
Latin American Fund	USD	746,977
Multi-Theme Equity Fund	USD	3,795
MyMap Cautious Fund[a]	USD	17,183
MyMap Growth Fund[a]	USD	45,588
MyMap Moderate Fund[a]	USD	10,901
Natural Resources Fund[b]	USD	453,217
Next Generation Health Care Fund	USD	18,000
Next Generation Technology Fund	USD	2,951,076
Nutrition Fund	USD	432,401
Sustainable Asset Bond Fund	USD	8,274
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	5,844
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	6,208
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	6,988
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	67,289
Sustainable Energy Fund	USD	4,650,018
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	29,414
Sustainable Global Allocation Fund	USD	154,338
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	11,839
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[a]	USD	241,464
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	11,839
Sustainable World Bond Fund	USD	36,058
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	CHF	217,312
Systematic Global Allocation Fund	USD	1,942,229
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	65,000
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[a]	USD	23,015
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	222,000
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	USD	65,000
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	USD	399,375
United Kingdom Fund	GBP	904,647
US Basic Value Fund	USD	406,000
US Dollar Bond Fund	USD	24,889
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	995
US Dollar Reserve Fund	USD	5,749
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	33,937
US Flexible Equity Fund	USD	650,450
US Government Mortgage Impact Fund	USD	10,104
US Growth Fund	USD	4,219
US Mid-Cap Value Fund	USD	670,000

Fund	CCY	Transaction Cost
US Sustainable Equity Fund	USD	(500)
World Energy Fund	USD	2,508,401
World Financials Fund	USD	1,015,208
World Gold Fund	USD	1,098,400
World Healthscience Fund	USD	2,014,567
World Mining Fund	USD	2,140,000
World Real Estate Securities Fund	USD	54,000
World Technology Fund	USD	2,623,000

[a] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[b] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[c] Fund is perpetual, see Note 1, for further details.
[d] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[e] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year, no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 10 September 2024, the Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, denominated in EUR, was launched.

Effective 10 October 2024, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 21 October 2024, the Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028, denominated in EUR, was launched.

Effective 22 October 2024, the Future Consumer Fund terminated.

Effective 24 October 2024, the China Impact Fund terminated.

Effective 22 November 2024, the Climate Action Multi Asset Fund changed its name to the Climate Transition Multi Asset Fund, the ESG Flex Choice Cautious Fund changed its name to the MyMap Cautious Fund, the ESG Flex Choice Growth Fund changed its name to the MyMap Growth Fund, the ESG Flex Choice Moderate Fund changed its name to the MyMap Moderate Fund and the European Focus Fund changed its name to the European Equity Transition Fund.

Effective 22 November 2024, an updated Prospectus of the Company was issued.

次へ

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated

The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
5 September 2023	Dynamic High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
5 September 2023	Dynamic High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
6 September 2023	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
6 September 2023	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
5 September 2023	Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
6 September 2023	Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
5 September 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
6 September 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
13 September 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - JPY
13 September 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
13 September 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
4 October 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - EUR
4 October 2023	US Government Mortgage Impact Fund	I Class distributing (D) UK reporting fund share GBP hedged
4 October 2023	US Government Mortgage Impact Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
11 October 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (D) (G) share - SGD
11 October 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
18 October 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - EUR
25 October 2023	World Mining Fund	X Class non-distributing share - GBP
8 November 2023	China Multi-Asset Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
8 November 2023	Global Allocation Fund	X Class distributing (T) share - USD
8 November 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
8 November 2023	US Dollar Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
8 November 2023	US Flexible Equity Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
15 November 2023	Asian Tiger Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	China Bond Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
15 November 2023	Fixed Income Global Opportunities Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share CHF hedged
15 November 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share CHF hedged
15 November 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	World Energy Fund	I Class non-distributing share - EUR
6 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (S) (M) (G) share - USD
6 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (T) share - USD
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	X Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	X Class distributing (D) UK reporting fund share GBP hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	X Class distributing (D) UK reporting fund share - USD
6 December 2023	World Gold Fund	A Class non-distributing share CHM hedged
6 December 2023	World Gold Fund	A Class distributing (T) share CHF hedged
20 December 2023	Blown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
20 December 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (D) (M) (G) share JPY hedged
20 December 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share ZAR hedged
20 December 2023	Global High Yield Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
20 December 2023	Global High Yield Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
20 December 2023	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
20 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
20 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
20 December 2023	US Dollar High Yield Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
20 December 2023	US Dollar High Yield Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
10 January 2024	Continental European Flexible Fund	I Class distributing (A) share - USD
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (D) share SGD hedged
10 January 2024	European Fund	I Class non-distributing share - USD
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (M) share SGD hedged
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share SGD hedged
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class non-distributing share SGD hedged
10 January 2024	Japan Flexible Equity Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
10 January 2024	Japan Flexible Equity Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
10 January 2024	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
10 January 2024	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
10 January 2024	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (T) share HKD hedged
24 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share - USD
5 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	A Class non-distributing share - USD
5 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - USD
5 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	I Class non-distributing share - USD
5 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	X Class non-distributing share - USD
5 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	Z Class non-distributing share - USD
6 March 2024	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share - EUR
6 March 2024	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share USD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	C Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	E Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	I2 Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
27 March 2024	ESG Multi-Asset Fund	B Class distributing (T) share USD hedged
27 March 2024	Global Allocation Fund	B Class distributing (T) share - USD
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	E Class distributing (R) (M) (D) share ZAR hedged
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	E Class distributing (D) (M) (D) share - USD
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	E Class distributing (D) (M) (D) share JPY hedged
27 March 2024	World Financials Fund	I Class non-distributing share - JPY
27 March 2024	World Gold Fund	D Class non-distributing share - USD
27 March 2024	World Mining Fund	E Class non-distributing share - USD
27 March 2024	World Technology Fund	E Class non-distributing share - USD
3 April 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - GBP
3 April 2024	Global Corporate Bond Fund	B Class distributing (T) share - USD
3 April 2024	Global Corporate Bond Fund	E Class distributing (T) share ZAR hedged
3 April 2024	Sustainable World Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	B Class distributing (R) (M) (D) share ZAR hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	E Class distributing (D) (M) (D) share JPY hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	E Class distributing (T) share - USD
3 April 2024	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	US Flexible Equity Fund	I Class non-distributing share - GBP
3 April 2024	World Energy Fund	E Class non-distributing share - USD
3 April 2024	World Healthscience Fund	E Class non-distributing share - USD
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class distributing (D) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class distributing (G) UK reporting fund share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class distributing (G) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class distributing (G) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (G) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (G) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (D) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share - EUR

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class distributing (G) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class distributing (G) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class distributing (G) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E1 Class non-distributing share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	I Class distributing (G) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	I Class non-distributing share - EUR
10 April 2024	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - EUR
24 April 2024	Global Listed Infrastructure Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
3 May 2024	European High Yield Bond Fund	Z Class distributing (A) share - EUR
8 May 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing share JPY hedged
8 May 2024	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class distributing (A) share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	C Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	C Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	E Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	X Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
22 May 2024	Global Inflation Linked Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
22 May 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
22 May 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
29 May 2024	Global Unconstrained Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
29 May 2024	Global Unconstrained Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
29 May 2024	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class non-distributing share - EUR
25 June 2024	Continental European Flexible Fund	S class non-distributing share - EUR
25 June 2024	Continental European Flexible Fund	S class non-distributing share USD hedged
24 July 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
24 July 2024	European High Yield Bond Fund	I Class non-distributing share - EUR
14 August 2024	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged
14 August 2024	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
14 August 2024	Sustainable Global Dynamic Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
21 August 2024	Continental European Flexible fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
21 August 2024	Dynamic High Income Fund	I Class distributing (M) share EUR hedged
21 August 2024	European Equity Income fund	I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share GBP hedged
29 August 2024	Global High Yield Bond Fund	X Class non-distributing share AUD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Share Classes in Issue
As at 31 August 2024, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (D) share
A Class distributing (A) (D) share CHF hedged
A Class distributing (A) (D) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (D) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share CHF hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (D) share
A Class distributing (Q) (D) share AUD hedged
A Class distributing (Q) (D) share EUR hedged
A Class distributing (Q) (D) share SGD hedged
A Class distributing (Q) share USD hedged
A Class distributing (Q) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (Q) share USD hedged
A Class distributing (Q) UK reporting fund share
A Class distributing (R) (M) (D) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share CHF hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (D) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (D) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share
A Class distributing (S) (M) (D) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share CHF hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share JPY hedged
A Class distributing (S) (M) (D) share SGD hedged

A Class continued

A Class distributing (S) (M) (D) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CHF hedged
A Class distributing (T) share EUR hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (T) share ZAR hedged
A Class distributing (Y) (D) (O) share
A Class distributing (Y) (D) (O) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (D) (O) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share CZK hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
Aj Class
Aj Class distributing (O) (D) share
Aj Class distributing (O) (D) share EUR hedged
Aj Class distributing (O) share
Aj Class distributing (O) share EUR hedged
Aj Class non-distributing share
Aj Class non-distributing share EUR hedged

B Class

B Class distributing (R) (M) (D) share ZAR hedged
B Class distributing (S) (M) (D) share
B Class distributing (T) share JPY hedged
B Class distributing (T) share
B Class distributing (T) share USD hedged
B Class distributing (T) share ZAR hedged
B Class non-distributing share

C Class

C Class distributing (D) share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

C Class continued

C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

D Class

D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) (G) share
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share RMB hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share RMB hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (o) UK reporting fund share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class

E Class distributing (G) (D) share
E Class distributing (G) (S) share EUR hedged
E Class distributing (G) share
E Class distributing (G) share CHF hedged
E Class distributing (G) share EUR hedged
E Class distributing (G) share USD hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (Y) (G) (D) share
E Class distributing (Y) (G) (D) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share CHF hedged
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
E Class non-distributing UK reporting fund share
E Class non-distributing UK reporting fund share SGD hedged

E1 Class

E1 Class distributing (G) share
E1 Class distributing (G) share CHF hedged
E1 Class distributing (G) share USD hedged
E1 Class non-distributing share
E1 Class non-distributing share CHF hedged
E1 Class non-distributing share USD hedged

I Class*

I Class distributing (A) (Y) share
I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) share EUR hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share RMB hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

I Class* continued

I Class non-distributing share NOK hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*

J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class

S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) (D) UK reporting fund share
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (M) share
S Class distributing (Q) (G) share
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing share USD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged

SI Class

SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class

SR Class distributing (A) (D) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) share
SR Class distributing (S) (M) (Q) UK reporting fund share
SR Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share HKD hedged
SR Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*

X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (M) share SGD hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (S) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (D) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (Q) share
X Class distributing (S) (M) (Q) share EUR hedged
X Class distributing (T) share
X Class distributing (T) share HKD hedged
X Class distributing (T) share SGD hedged
X Class distributing (T) share USD hedged
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share SGD hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

Z Class

Z Class distributing (A) share
Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

ZI Class*

ZI Class distributing (R) (M) (D) share USD hedged
ZI Class distributing (S) (M) (G) share
ZI Class non-distributing share
ZI Class non-distributing share EUR hedged
ZI Class non-distributing share USD hedged
ZI Class non-distributing UK reporting fund share
ZI Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

* Available to institutional investors

次へ

Appendix VI – Sustainability-related disclosures (Unaudited)

Glossary and key definitions

The periodic report disclosures set out below are presented for the year ended 31 August 2024, the "reference period"

All data presented for the Fund's investments and other quantitative measures disclosed has been calculated based on an average of the value of investments traded and held at each quarter end date within the reference period for which the relevant Fund met the criteria of an Article 8 or 9 fund. For metrics that are presented with sustainability indicators, the relevant metric calculation relates to the investments for which the underlying ESG data is available, rather than all investments held by the Fund

All such data presented is unaudited and was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party

The term "Assets" shall be deemed to mean the total value of investments held by the Fund throughout the relevant period. The total value of investments shall include net short positions (including net short positions achieved through derivatives). BlackRock has taken a proportionate approach to the calculation of taxonomy alignment of its funds by excluding any exposures achieved through derivatives (including both long and short positions) from the calculation of the degree to which investments made by a fund is in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

Investments shall include cash and cash equivalents as set out by Article 55 of the regulatory technical standards under the Delegated Regulation (EU) 2022/1288. However, the Generally Accepted Accounting Principles in Luxembourg requires cash and cash equivalents to be treated separately. Therefore, there will be a difference in presentation for the purposes of the overall annual report. Cash and cash equivalents are presented on a settlement date basis.

Sustainable Investment: BlackRock defines Sustainable Investments as investments in issuers or securities that contribute to an environmental or social objective, do not significantly harm any of these objectives and where investee companies follow good governance practices. BlackRock refers to relevant sustainability frameworks to identify the alignment of the investment to environmental or social objectives.

Do no significant harm ("DNSH"): The assessment undertaken by BlackRock to determine whether an investment does not significant harm to any environmental or social objective under SFDR. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an investment does significant harm, which considers both third party data points as well as fundamental insights. Investments are screened against these criteria using system based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

Sustainability Factors: Environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and antibribery matters.

Disclaimer

Certain information set out below (the "Information") has been provided by vendors of market data to BlackRock (some of whom may be Registered Investment Advisers under the Investment Advisers Act of 1940), each, an "Information Provider", and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission of such Information Provider. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. The Information Providers make no representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not be excluded or limited by applicable law. Information Providers shall be deemed to be third party beneficiaries with respect to the terms of this paragraph, entitled to enforce such terms against any third party.

次へ

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
Next Generation Technology Fund

Legal entity identifier:
549300WSSL4Z83Z2VF84

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It made **sustainable investments with an environmental objective:** __%	☐ It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☐ with a social objective
☐ It made **sustainable investments with a social objective:** __%	☒ It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The following table lists the environmental and social characteristics which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these environmental and social characteristics is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such environmental and social characteristics.

Environmental and social characteristics promoted by the Fund
The Fund uses Blackrock's EMEA Baseline Screens with Fundamental Insights Methodology. The Fund may invest to a limited extent in issuers with exposure to nuclear weapons, fossil fuels, tobacco and civilian firearms. The basis for these investments is that the issuers are in "in transition" and focused on meeting sustainability criteria. However, issuers that do not meet the below screening criteria are excluded from investment
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)
Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear warheads
Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from the production of tar sands (also known as oil sands)
Exclusion of issuers which produce tobacco products
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the wholesale distribution and supply of tobacco related products
Exclusion of issuers domiciled in the United States which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production or retail distribution of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the environmental and social characteristics promoted by the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability Indicator	Metric	2024	2023
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches	No active breaches

...and compared to previous periods?

The above table provides information about the performance of the sustainability indicators for the previous reference period (see section "How did the sustainability indicators perform?").

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?", which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The following table provides information about the impact of the principal adverse sustainability indicators taken into consideration by this Fund. The Fund considered the impact of the principal adverse sustainability indicators through the promotion of environmental and social characteristics ("E&S criteria") set out above (see To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?). The Investment Adviser has determined that these PAIs have been considered as part of the investment selection criteria. The Fund's specific sustainability indicator may not align with the full scope of the regulatory definition of the corresponding PAI outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Adverse Sustainability Indicator	Sustainability Indicators
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)
Exposure to controversial weapons (anti- personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2023 to 31 August 2024.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Nvidia Corp	Information Technology	7.96%	United States
Synopsys Inc	Information Technology	3.87%	United States
Asm International Nv	Information Technology	2.76%	Netherlands
Sk Hynix Inc	Information Technology	2.59%	Korea (South), Republic of
Pure Storage Inc Class A	Information Technology	2.37%	United States
Informa Plc	Communication	2.14%	United Kingdom
Mercadolibre Inc	Consumer Discretionary	1.97%	Uruguay
Be Semiconductor Industries Nv	Information Technology	1.90%	Netherlands
Monolithic Power Systems Inc	Information Technology	1.85%	United States
Wolters Kluwer Nv	Industrials	1.85%	Netherlands
Mongodb Inc Class A	Information Technology	1.80%	United States
Palo Alto Networks Inc	Information Technology	1.73%	United States
Kla Corp	Information Technology	1.73%	United States
Spotify Technology Sa	Communication	1.70%	Luxembourg
Take Two Interactive Software Inc	Communication	1.61%	United States

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments

The Fund did not commit to holding Sustainable Investments and therefore the Fund's exposure to Sustainable Investments has not been assessed, however, during the reference period, a percentage of the Fund's investments were aligned with the EU Taxonomy (see the section "To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?" below).

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

The following table details the asset allocation of the Fund for the current and the previous reference period.

Asset allocation	% Investments	
	2024	2023
#1 Aligned with E/S characteristics	98.86%	97.22%
#2 Other	1.14%	2.78%

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors representing 1% or more of investments held that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-Sector	% of Investments
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	34.79%
Information Technology	Software & Services	29.69%
Information Technology	Tech Hardware & Equipment	13.41%
Communications	Media & Entertainment	9.50%
Industrials	Commercial & Professional Services	2.89%
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	2.14%
Financials	Financial Services	2.04%
Industrials	Capital Goods	1.91%
Consumer Discretionary	Autos & Components	1.54%

During the reference period, none of the Fund's investments were held in the following sub-sectors (as defined by the Global Industry Classification System): integrated oil and gas, oil and gas exploration and production, oil and gas drilling, oil and gas storage and transportation, oil and gas refining and marketing, oil and gas equipment and services or coal and consumable fuels.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy [1]?

☐ Yes:

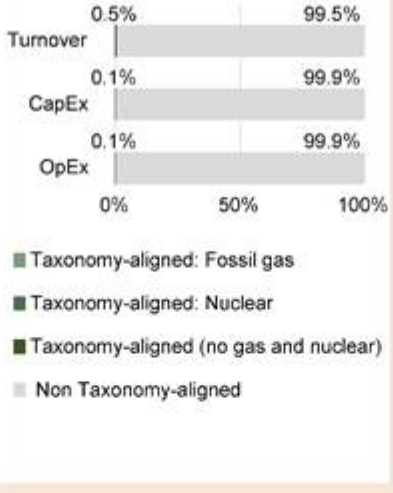
☐ In fossil gas ☐ In nuclear energy

☒ No

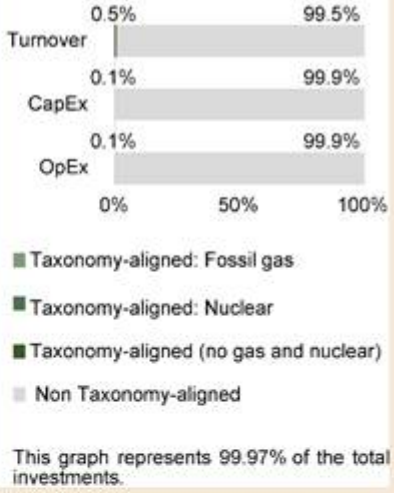
[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective -see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments **including sovereign bonds***



2. Taxonomy-alignment of investments **excluding sovereign bonds***



This graph represents 99.97% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

For the reference period, 0.03% of the Fund's total investments were held in sovereign exposures. Taxonomy alignment of these exposures could not be determined due to limited data availability.

The investments held by the Fund during the reference period contributed to the following EU Taxonomy environmental objectives:

Environmental objectives	% of Investments
Climate Change Mitigation	0.54%
Climate Change Adaptation	0.00%

The data presented in the table above was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party. The assessment of EU Taxonomy alignment is based on data from a third-party vendor. The source of this data is a combination of equivalent and reported data. Equivalent data that matches the technical criteria under EU Taxonomy generates an eligibility or alignment result for those companies for which we do not have reported data.

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, the Fund's investments in transitional and enabling activities were as follows:

	% of Investments
Enabling Activities	0.24%
Transitional Activities	0.00%

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

For the previous reference period, 0% of the Fund's investments were aligned with EU Taxonomy.

Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What was the share of socially sustainable investments?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under "#2 Other" included cash and near cash instruments however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for investment purposes in pursuit of the Fund's (non-ESG) investment objective, for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

Next Generation Technology Fund (continued)

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

The Investment Adviser is also subject to the shareholder engagement requirements of the Shareholders Rights Directive II (SRD) requirements. The SRD aims to strengthen the position of shareholders, enhance transparency and reduce excessive risk within companies traded on regulated EU marketplaces. Further details regarding the Investment Adviser's activities under the SRD are available on BlackRock's website.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund, therefore this section is not applicable.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

  Not applicable.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
US Dollar High Yield Bond Fund

Legal entity identifier:
5493002GUOE4D10RFV09

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It made **sustainable investments with an environmental objective: __%**	☐ It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☐ with a social objective
☐ It made **sustainable investments with a social objective: __%**	☒ It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The following table lists the environmental and social characteristics which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these environmental and social characteristics is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such environmental and social characteristics.

Environmental and social characteristics promoted by the Fund
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)
Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear weapons or nuclear weapon components or delivery platforms, or the provision of auxiliary services related to nuclear weapons
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)
Exclusion of issuers which produce tobacco products
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products
Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the distribution (wholesale or retail) of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the environmental and social characteristics promoted by the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability Indicator	Metric	2024	2023
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches	No active breaches

...and compared to previous periods?

The above table provides information about the performance of the sustainability indicators for the previous reference period (see section "How did the sustainability indicators perform?").

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?", which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The following table provides information about the impact of the principal adverse sustainability indicators taken into consideration by this Fund. The Fund considered the impact of the principal adverse sustainability indicators through the promotion of environmental and social characteristics ("E&S criteria") set out above (see To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?). The Investment Adviser has determined that these PAIs have been considered as part of the investment selection criteria. The Fund's specific sustainability indicator may not align with the full scope of the regulatory definition of the corresponding PAI outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Adverse Sustainability Indicator	Sustainability Indicators
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)
Exposure to controversial weapons (anti- personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2023 to 31 August 2024.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Ishares $ High Yield Crp Bnd Etf $	ETFs	1.96%	Ireland
Cloud Software Group Inc 144A 2029-03-31	Technology	1.19%	United States
Hub International Ltd 144A 2032-01-31	Insurance	0.89%	United States
Hub International Ltd 144A 2030-06-15	Insurance	0.87%	United States
Zayo Group Holdings Inc 144A 2027-03-01	Communications	0.83%	United States
Emrld Borrower Lp 144A 2030-12-15	Capital Goods	0.80%	United States
Carnival Holdings (Bermuda) Ltd 144A 2028-05-01	Consumer Cyclical	0.73%	Bermuda
Venture Global Lng Inc 144A 2029-02-01	Energy	0.71%	United States
Athenahealth Group Inc 144A 2030-02-15	Technology	0.67%	United States
Alliant Holdings Intermediate Llc 144A 2027-10-15	Insurance	0.66%	United States
Ukg Inc 144A 2031-02-01	Technology	0.64%	United States
Clarios Global Lp 144A 2027-05-15	Consumer Cyclical	0.60%	Canada
White Cap Buyer Llc 144A 2028-10-15	Capital Goods	0.55%	United States
Brand Industrial Services Inc 144A 2030-08-01	Industrial Other	0.54%	United States
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2027-04-15	Capital Goods	0.52%	United States

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments

The Fund did not commit to holding Sustainable Investments and therefore the Fund's exposure to Sustainable Investments has not been assessed, however, during the reference period, a percentage of the Fund's investments were aligned with the EU Taxonomy (see the section "To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?" below).

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

The following table details the asset allocation of the Fund for the current and the previous reference period.

Asset allocation	% Investments	
	2024	2023
#1 Aligned with E/S characteristics	98.96%	97.61%
#2 Other	1.04%	2.39%

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-Sector	% of Investments
Technology	Technology	11.66%
Energy	Midstream	5.20%
Insurance	Property and Casualty	5.14%
Communications	Wirelines	5.01%
Securitized	ABS	4.54%
Consumer Non-Cyclical	Healthcare	4.46%
Communications	Cable and Satellite	3.91%
Finance Companies	Finance Companies	3.71%
Consumer Cyclical	Consumer Cyclical Services	3.63%
Energy	Independent	3.52%
Consumer Cyclical	Gaming	3.44%
Capital Goods	Diversified Manufacturing	3.41%
Consumer Cyclical	Leisure	3.27%
Basic Industry	Metals and Mining	3.06%
Capital Goods	Packaging	2.98%
Energy	Oil Field Services	2.85%
Basic Industry	Chemicals	2.84%
Capital Goods	Building Materials	2.80%
Banking	Banking	2.62%
Communications	Media and Entertainment	2.24%
Consumer Cyclical	Automotive	1.84%
Consumer Cyclical	Retailers	1.83%
Consumer Non-Cyclical	Food and Beverage	1.65%
Industrial Other	Industrial Other	1.42%
Communications	Wireless	1.20%
Capital Goods	Aerospace and Defense	1.15%
Capital Goods	Environmental	1.05%
Energy	Refining	0.05%
Energy	Integrated	0.01%

[1964] BlackRock Global Funds (BGF)

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy [1]?

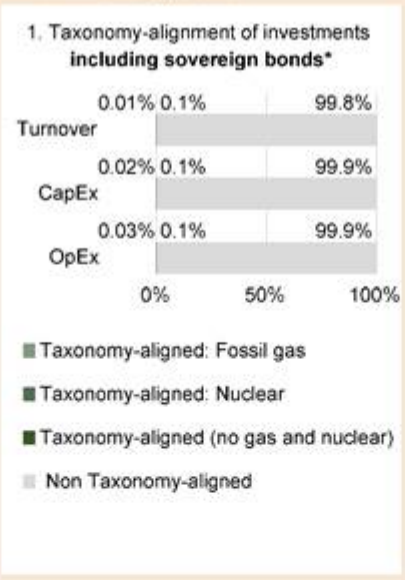
X Yes:

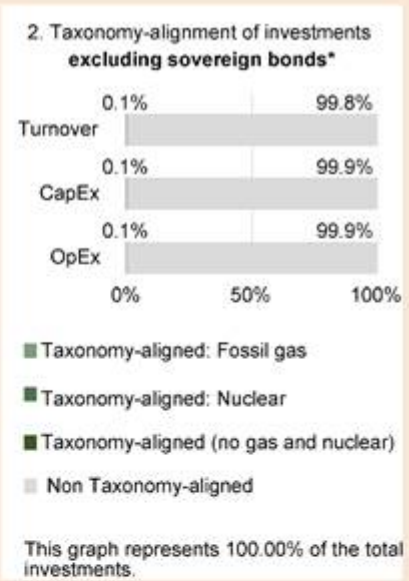
In fossil gas X In nuclear energy

No

[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective -see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.





This graph represents 100.00% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

For the reference period, 0.00% of the Fund's total investments were held in sovereign exposures.

The investments held by the Fund during the reference period contributed to the following EU Taxonomy environmental objectives:

Environmental objectives	% of Investments
Climate Change Mitigation	0.15%
Climate Change Adaptation	0.00%

The data presented in the table above was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party. The assessment of EU Taxonomy alignment is based on data from a third-party vendor. The source of this data is a combination of equivalent and reported data. Equivalent data that matches the technical criteria under EU Taxonomy generates an eligibility or alignment result for those companies for which we do not have reported data.

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, the Fund's investments in transitional and enabling activities were as follows:

	% of Investments
Transitional Activities	0.05%
Enabling Activities	0.04%

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

For the previous reference period, 0% of the Fund's investments were aligned with EU Taxonomy.

Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What was the share of socially sustainable investments?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under "#2 Other" included derivatives, cash and near cash instruments and fixed income transferable securities (also known as debt securities) issued by agencies worldwide however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for investment purposes in pursuit of the Fund's (non-ESG) investment objective, for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund, therefore this section is not applicable.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

Not applicable.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not applicable.

B　2023年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2023年８月31日現在

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		2,133,865,951	337,534,916
未実現評価益		422,572,056	66,842,448
投資有価証券－時価	2 (a)	2,556,438,007	404,377,364
銀行預金	2 (a)	18,243,923	2,885,824
未収利息および未収配当金	2 (a)	1,653,254	261,512
売却投資有価証券未収金	2 (a)	687,016	108,672
販売投資証券未収金	2 (a)	1,043,892	165,123
その他の資産	2 (a, c)	60,130	9,511
資産合計		2,578,126,222	407,808,006
負債			
未払収益分配金	2 (a)	47	7
買戻し投資証券未払金	2 (a)	3,640,088	575,789
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	5,107,620	807,923
その他の負債	4，5，6，7，8	3,862,047	610,899
負債合計		12,609,802	1,994,618
純資産合計		2,565,516,420	405,813,387

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書　2023年８月31日現在

	注記	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		1,946,510,061	307,898,961
未実現評価損		(131,425,519)	(20,788,889)
投資有価証券－時価	2 (a)	1,815,084,542	287,110,073
銀行預金	2 (a)	44,940,180	7,108,638
ブローカーに対する債権	14	1,677,000	265,268
未収利息および未収配当金	2 (a)	30,926,301	4,891,922
売却投資有価証券未収金	2 (a)	153,065	24,212
販売投資証券未収金	2 (a)	21,380,540	3,381,974
スワップの時価	2 (c)	1,243,478	196,693
買建オプション／スワップションの時価	2 (c)	8,159	1,291
その他の資産	2 (a, c)	4,294	679
資産合計		1,915,417,559	302,980,749
負債			
ブローカーに対する債務	14	1,322,390	209,176
未払収益分配金	2 (a)	5,835,800	923,107
購入投資有価証券未払金	2 (a)	18,812,078	2,975,694
買戻し投資証券未払金	2 (a)	1,404,929	222,232
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	880	139
未決済先渡為替予約	2 (c)	48,624	7,691
その他の負債	4，5，6，7，8	2,105,114	332,987
負債合計		29,529,815	4,671,026
純資産合計		1,885,887,744	298,309,723

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,565,516,420	405,813,387 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配型投資証券	米ドル	5.87	929 円
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.87	929 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.15	1,764 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	15.73	2,488 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.24	812 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	57.66	1,249 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.73	2,264 円
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	57.36	1,169 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	8.40	749 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.84	1,729 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.84	1,024 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.02	1,198 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	17.66	2,793 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.87	1,719 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	16.39	2,593 円
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	58.86	1,275 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.31	2,360 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	5.63	656 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.40	2,594 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.89	2,963 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	20.87	3,301 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.40	2,210 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.21	1,457 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	16.61	2,627 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.43	2,875 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.61	2,627 円
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.40	1,012 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2023年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.97	1,047 円
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	978 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.15	1,224 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.49	1,027 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.50	1,028 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	978 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	17.17	2,716 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.64	2,632 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	6.00	1,052 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,755,606,835	435,881,889 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスＡ毎年分配型投資証券	米ドル	5.59	884 円
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	4.82	762 円
クラスＡ無分配投資証券	米ドル	14.99	2,371 円
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.08	796 円
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	56.81	1,231 円
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.54	2,233 円
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	55.32	1,127 円
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	8.15	727 円
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.39	1,677 円
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.84	1,024 円
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.88	1,170 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	16.84	2,664 円
クラスＤ無分配投資証券	米ドル	15.50	2,452 円
クラスＤオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	57.51	1,246 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.99	2,307 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	5.42	631 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.35	2,112 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.43	2,872 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	20.00	3,164 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.28	2,190 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.49	1,185 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.66	2,477 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.01	2,805 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.49	2,134 円
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.05	957 円
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.91	1,036 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.80	957 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.96	1,186 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.28	835 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	5.29	837 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.79	955 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	16.08	2,544 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.52	2,139 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.93	1,040 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	6,005,476,165	949,946,220 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.33	1,159 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	27.08	4,284 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	101.91	2,208 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	25.39	4,187 円
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	100.71	2,052 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	26.40	3,076 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.84	1,901 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.87	2,163 円
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	30.41	4,810 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	27.77	4,393 円
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民元	102.33	2,217 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	26.03	4,293 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	9.86	1,149 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.15	3,187 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	26.46	5,266 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	36.31	5,744 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	25.03	4,128 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	11.27	1,783 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	27.99	4,427 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	31.55	5,203 円
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.31	3,213 円
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	米ドル	10.83	1,713 円
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.88	1,908 円
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.77	1,776 円
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.91	2,171 円
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.97	1,261 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.97	1,261 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.77	1,776 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	28.55	4,516 円
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.33	3,216 円
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.89	1,910 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,885,887,744	298,309,723 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.01	1,793 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	824 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.25	830 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	9.70	955 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.82	968 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	7.66	1,263 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	8.32	1,656 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.68	863 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.55	996 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.60	749 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	76.54	648 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	85.64	1,856 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.21	666 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	30.92	630 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.60	885 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.87	5,832 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.58	1,732 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.45	1,832 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	206.88	34,119 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.47	1,802 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	824 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	27.29	4,317 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.97	1,785 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	9.00	1,424 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.58	1,000 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.90	1,862 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.09	1,945 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	224.84	37,081 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.59	1,933 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	米ドル	40.06	6,337 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	33.17	5,247 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.07	1,496 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.77	1,546 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.48	1,341 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	16.34	2,585 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.63	1,918 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	9.16	1,606 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.24	2,038 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.49	1,690 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	8.73	1,381 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.85	1,558 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.37	1,545 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.57	1,514 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	45.56	7,207 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,357,372,193	372,889,133 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.09	1,809 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.18	819 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.22	826 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	9.83	968 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.84	970 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	7.84	1,293 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	8.39	1,670 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.70	865 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.62	1,004 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.67	755 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	77.05	653 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	88.78	1,924 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.25	672 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.53	643 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.75	903 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.83	5,509 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	16.91	1,666 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.30	1,806 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	201.30	33,198 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.80	1,724 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.19	821 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	26.11	4,130 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.04	1,799 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	8.95	1,416 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.64	1,007 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.05	1,778 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,903 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	217.23	35,826 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.76	1,836 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	米ドル	32.37	5,120 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	31.49	4,981 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.87	1,463 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.84	1,560 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.43	1,333 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.31	2,422 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.22	1,850 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	8.94	1,568 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.72	1,934 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.56	1,704 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	7.46	1,180 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.96	1,259 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.05	1,493 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.49	1,501 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.43	6,712 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	568,055,654 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	2,132 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	954 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	963 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,140 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,135 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,535 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.85	1,960 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.34	1,011 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	1,173 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.17	903 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.97	771 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	105.70	2,291 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	799 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.69	768 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.25	1,078 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	6,175 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,883 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.76	2,062 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	37,861 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.64	1,939 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	955 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	29.63	4,687 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.66	2,122 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,650 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.10	1,177 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,998 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.31	2,159 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	246.02	40,574 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.60	2,051 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	米ドル	30.35	4,801 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	35.47	5,611 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,677 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,839 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,553 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	17.01	2,691 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.69	2,093 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,776 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.88	2,165 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.09	2,008 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	7.33	1,159 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.45	1,178 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.24	1,689 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,759 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	46.89	7,417 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

		ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		2,755,606,835	435,881,889
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	3,246,910	513,596
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	12,126,457	1,918,163
有価証券貸付収益	2 (b)	556,067	87,959
その他の払戻し	10	14,626	2,314
収益合計	2 (b)	15,944,060	2,522,031
費用			
年次サービス料	6	5,332,356	843,472
ローン・コミットメント・フィー	16	7,651	1,210
保管および預託報酬	2 (h), 7	374,501	59,239
販売報酬	5	3,974,501	628,687
税金	8	1,102,319	174,365
投資運用報酬	4	30,355,294	4,801,600
費用合計		41,146,622	6,508,573
純損失		(25,202,562)	(3,986,541)
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(699,577,724)	(110,659,204)
先渡為替予約	2 (c)	18,017,039	2,849,935
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(1,089,396)	(172,321)
当期実現純評価損		(682,650,081)	(107,981,590)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	829,161,453	131,156,759
先渡為替予約	2 (c)	10,043,217	1,588,636
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	1,580	250
当期未実現評価益／（損）の純変動		839,206,250	132,745,645
運用成績による純資産の増加		131,353,607	20,777,514
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		582,547,289	92,147,330
投資証券買戻しによる正味支払額		(903,990,994)	(142,993,295)
資本の変動による純資産の減少		(321,443,705)	(50,845,965)
配当金宣言額	15	(317)	(50)
期末純資産		2,565,516,420	405,813,387

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

	注記	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		2,357,372,193	372,889,133
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	2,226,153	352,133
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	129,454,302	20,477,081
スワップ利息	2 (c)	1,512,143	239,191
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	(1,465)	(232)
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	648,520	102,583
有価証券貸付収益	2 (b)	557,461	88,179
投資運用報酬リベート	4	10,918	1,727
その他の払戻し	10	5,245	830
収益合計	2 (b)	134,413,277	21,261,492
費用			
スワップ利息	2 (c)	18,006	2,848
年次サービス料	6	2,433,459	384,925
ローン・コミットメント・フィー	16	7,092	1,122
保管および預託報酬	2 (h), 7	225,787	35,715
販売報酬	5	196,635	31,104
税金	8	783,295	123,902
投資運用報酬	4	19,060,743	3,015,028
費用合計		22,725,017	3,594,643
純利益		111,688,260	17,666,849
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(141,478,548)	(22,379,077)
上場先物取引	2 (c)	(3,520,342)	(556,848)
オプション／スワップション契約	2 (c)	(284,757)	(45,043)
スワップ取引	2 (c)	(17,381,781)	(2,749,450)
先渡為替予約	2 (c)	659,890	104,381
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(456,021)	(72,133)
当期実現純評価損		(162,461,559)	(25,698,169)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	157,571,324	24,924,632
上場先物取引	2 (c)	203,897	32,252
オプション／スワップション契約	2 (c)	(149,120)	(23,588)
スワップ取引	2 (c)	9,374,903	1,482,922
先渡為替予約	2 (c)	(1,615,688)	(255,570)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(2,704)	(428)
当期未実現評価益／（損）の純変動		165,382,612	26,160,222
運用成績による純資産増加		114,609,313	18,128,901
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		631,111,452	99,829,209
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,151,559,738)	(182,153,719)
資本の変動による純資産の減少		(520,448,286)	(82,324,510)
配当金宣言額	15	(65,645,476)	(10,383,801)
期末純資産		1,885,887,744	298,309,723

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎年分配型投資証券	775,682	361,417	95,336	1,041,763
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	5,029	6,248	－	11,277
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	－	500	－	500
クラスＡ無分配投資証券	54,506,693	9,628,815	16,058,371	48,077,137
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	672	－	－	672
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	24,918	397,147	114,384	307,681
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,373,960	1,730,318	2,626,428	7,477,850
クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	95,597	1,481,521	1,075,697	501,421
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	731	－	－	731
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,988,012	695,744	601,887	3,081,869
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	163,496	11,534	8,870	166,160
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	64,473	459,606	171,987	352,092
クラスＡＩ無分配投資証券	3,282,648	319,831	1,049,589	2,552,890
クラスＣ無分配投資証券	－	445	－	445
クラスＤ無分配投資証券	5,091,217	2,816,129	4,211,379	3,695,967
クラスＤオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	323	－	－	323
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,321,507	7,562,817	15,217,614	666,710
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	671,444	411,794	157,486	925,752
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	7,213,737	2,355,161	3,499,438	6,069,460
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	3,667,724	363,983	1,341,185	2,690,522
クラスＥ無分配投資証券	29,836,221	5,161,736	4,362,073	30,635,884
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17,469,125	2,891,437	2,776,136	17,584,426
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	82,863	－	－	82,863
クラスＩ無分配投資証券	17,829,923	3,088,319	5,217,574	15,700,668
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,878,139	765,892	468,124	2,175,907
クラスＩ無分配英国報告型投資証券	1,430,023	70,703	731,383	769,343
クラスＳ無分配英国報告型投資証券	24,614,443	1,047,156	6,916,381	18,745,218
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	691,463	83,005	127,479	646,989
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	3,619,404	240,583	1,172,375	2,687,612
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	278,922	27,693	151,229	155,386

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度（続き）

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	98,439	―	17,632	80,807
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	51,392	47,424	97,816	1,000
クラスＳＲユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	409	―	―	409
クラスＸ無分配投資証券	282,675	47,748	182,698	147,725
クラスＺ無分配英国報告型投資証券	1,073,148	328,925	112,923	1,289,150
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	9,363	1,000	―	10,363

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	104,359	3,077	301	107,135
クラスA毎日分配型投資証券	9,325,297	528,251	1,918,022	7,935,526
クラスA毎月分配型投資証券	17,098,452	2,044,759	5,867,675	13,275,536
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,258,350	1,100,982	909,868	1,449,464
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	650,570	153,680	145,665	658,585
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	379,652	45,817	64,088	361,381
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	617,092	8,432	139,407	486,117
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	308,379	20,789	22,114	307,054
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,271,914	11,597	101,006	1,182,505
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	8,638,823	258,914	1,217,310	7,680,427
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,717,156	249,534	447,289	1,519,401
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	45,215	57,215	532	101,898
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	165,208,335	12,090,653	47,319,782	129,979,206
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	15,535,128	1,712,579	11,374,182	5,873,525
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,449,696	46,043	171,157	1,324,582
クラスA無分配投資証券	8,990,579	9,006,375	10,267,840	7,729,114
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	184,729	51,037	46,781	188,985
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	107,476	46,213	83,205	70,484
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	69,136	3,434	22,352	50,218
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	90,200	252,356	263,946	78,610

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＣ毎日分配型投資証券	637,630	5,072	86,932	555,770
クラスＣ無分配投資証券	316,879	16,322	66,774	266,427
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,436,709	83,222	1,225,380	294,551
クラスＤ毎月分配型投資証券	12,221,460	1,963,731	4,418,368	9,766,823
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	282,111	10,000	27,563	264,548
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	107,352	16,967	53,239	71,080
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	306,408	－	53,361	253,047
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	246,794	207,342	380,895	73,241
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16,662	－	2,194	14,468
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	6,195,563	1,914,639	3,083,139	5,027,063
クラスＥ無分配投資証券	455,300	85,970	138,849	402,421
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	953	13,957	539	14,371
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	872,712	609,046	489,400	992,358
クラスＩ毎月分配型投資証券	15,705,324	127,795	11,119,069	4,714,050
クラスＩ無分配投資証券	22,593,825	3,487,605	4,046,664	22,034,766
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,143,684	1,065,980	3,958,445	251,219
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	449	－	－	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382	－	－	382
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	364	－	－	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	52,588	63,548	115,636	500
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	291,662	77,559	253,294	115,927
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	15,051	－	－	15,051
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	4,697,932	299,837	－	4,997,769
クラスＸ無分配投資証券	393,926	59,173	70,190	382,909

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2023年８月31日現在、当社は103のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

2023年８月31日現在、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を中止する。投資主は、従来通り当社の英文目論見書に沿って払戻しはできる。

2022年９月６日付で、オフショア中国人民元建てのチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドが設定された。

2022年９月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2022年９月22日付で、米ドル建のシステマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンドが設定された。

2022年10月４日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、ユーロ建のインパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、ベッティーナ・マッツォッキが当社の取締役会に任命された。

2022年12月15日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年12月15日付で、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドはシステマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンドに、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドはＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドに、またワールド・ボンド・ファンドはサステイナブル・ワールド・ボンド・ファンドに名称を変更した。

2022年12月29日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年３月２日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドが終了した。

2023年３月３日付で、ヴァシリキ・パチャトゥリディが当社の取締役会に任命された。

2023年５月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2023年６月６日付で、米ドル建のブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンドが設定された。

2023年６月15日付で、米ドル建のシステマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンドが設定された。

2023年７月13日付で、米ドル建のチャイナ・マルチアセット・ファンドが設定された。

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、ＢＧＦエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年３月１日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年３月３日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年３月９日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年３月１日発効）という追加の例外的な決定を下した。2023年１月以降、月末の想定純資産価額はブラックロックのウェブサイトで公表されている。年次報告書に開示されている純資産価額は2023年８月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2023年８月31日現在、取締役会はファンドを終了する計画はないため、これらの財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

２．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドおよびチャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドおよびチャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記１および19を参照のこと。これらのファンドについては、2023年８月31日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最

終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- **受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。**
- **現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。**
- **受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。**
- **有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。**
- **社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。**
- **源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。**
- **投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。**

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2023年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

ＴＢＡ売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2023年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2023年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2023年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9217	0.7889	146.1550	0.8832	7.2754

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9424	0.8212	138.5231	0.9228	7.0339

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額2,432,084,033米ドルは、2022年８月31日と2023年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2023年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.2148	0.2723	0.2509	39.7911	0.2405	1.9807
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0023	0.0029	0.0026	0.4176	0.0025	0.0208
豪ドル	0.5110	0.6478	0.5970	94.6721	0.5721	4.7126
ブラジル・レアル	0.1601	0.2030	0.1871	29.6651	0.1793	1.4767
カナダ・ドル	0.5831	0.7392	0.6813	108.0343	0.6528	5.3778
スイス・フラン	0.8932	1.1322	1.0436	165.4817	1.0000	8.2374
チリ・ペソ	0.0009	0.0012	0.0011	0.1711	0.0010	0.0085
オフショア中国人民元	0.1084	0.1375	0.1267	20.0891	0.1214	1.0000

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
中国人民元	0.1082	0.1372	0.1264	20.0481	0.1211	1.0000
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0356	0.0002	0.0018
チェコ・コルナ	0.0356	0.0451	0.0416	6.5916	0.0398	0.3281
デンマーク・クローネ	0.1149	0.1456	0.1342	21.2793	0.1286	1.0592
ドミニカ・ペソ	0.0139	0.0176	0.0162	2.5722	0.0155	0.1280
エジプト・ポンド	0.0255	0.0324	0.0298	4.7299	0.0286	0.2354
ユーロ	0.8559	1.0849	1.0000	158.5701	0.9582	7.8934
英ポンド	1.0000	1.2677	1.1684	185.2734	1.1196	9.2226
ガーナ・セディ	0.0692	0.0877	0.0809	12.8206	0.0775	0.6382
香港ドル	0.1006	0.1275	0.1175	18.6351	0.1126	0.9276
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0029	0.0026	0.4170	0.0025	0.0208
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0096	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2069	0.2623	0.2417	38.3335	0.2316	1.9082
インド・ルピー	0.0095	0.0121	0.0111	1.7654	0.0107	0.0879
アイスランド・クローナ	0.0060	0.0076	0.0070	1.1159	0.0067	0.0555
日本円	0.0054	0.0068	0.0063	1.0000	0.0060	0.0498
ケニア・シリング	0.0054	0.0069	0.0063	1.0045	0.0061	0.0500
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.1106	0.0007	0.0055
クウェート・ディナール	2.5585	3.2433	2.9894	474.0267	2.8645	23.5963
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0022	0.0020	0.3189	0.0019	0.0159
スリランカ・ルピー	0.0025	0.0031	0.0029	0.4582	0.0028	0.0228
メキシコ・ペソ	0.0471	0.0598	0.0551	8.7332	0.0528	0.4347
マレーシア・リンギット	0.1700	0.2155	0.1986	31.4989	0.1903	1.5680
ナイジェリア・ナイラ	0.0010	0.0013	0.0012	0.1887	0.0011	0.0094
ノルウェー・クローネ	0.0741	0.0939	0.0866	13.7249	0.0829	0.6832
ニュージーランド・ドル	0.4692	0.5947	0.5482	86.9257	0.5253	4.3270
ペルー・新ソル	0.2140	0.2713	0.2500	39.6476	0.2396	1.9736
フィリピン・ペソ	0.0139	0.0177	0.0163	2.5813	0.0156	0.1285
ポーランド・ズロチ	0.1915	0.2428	0.2238	35.4824	0.2144	1.7663
カタール・リヤル	0.2167	0.2747	0.2532	40.1524	0.2426	1.9987
ルーマニア・レイ	0.1732	0.2196	0.2024	32.0942	0.1939	1.5976
ロシア・ルーブル	0.0082	0.0104	0.0096	1.5230	0.0092	0.0758
サウジ・リアル	0.2103	0.2666	0.2457	38.9680	0.2355	1.9398
スウェーデン・クローネ	0.0723	0.0917	0.0845	13.3974	0.0810	0.6669
シンガポール・ドル	0.5836	0.7398	0.6819	108.1257	0.6534	5.3823
タイ・バーツ	0.0225	0.0286	0.0263	4.1738	0.0252	0.2078
新トルコ・リラ	0.0296	0.0375	0.0346	5.4871	0.0332	0.2731
台湾ドル	0.0248	0.0314	0.0289	4.5894	0.0277	0.2285
ウクライナ・フリヴニャ	0.0214	0.0271	0.0250	3.9644	0.0240	0.1973
米ドル	0.7889	1.0000	0.9217	146.1550	0.8832	7.2754
ウルグアイ・ペソ	0.0210	0.0266	0.0245	3.8845	0.0235	0.1934
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0061	0.0000	0.0003

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
南アフリカ・ランド	0.0420	0.0532	0.0491	7.7783	0.0470	0.3872
ザンビア・クワチャ	0.0391	0.0495	0.0456	7.2371	0.0437	0.3603

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスＢの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2023年８月31日現在、かかる希薄化調整は、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、ニュートリション・ファンドおよびサステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドに適用されていた。2023年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンドおよびＵＳダラー・リザーブ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、注記17でも開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。
2023年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,094,752	0.27
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,273	0.01
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	174,076,678	0.67
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	12,275	0.03
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	101,097,470	1.90
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,919,794	0.07
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	13,419,068	5.05
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	2,216,502	1.08
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	18,669,235	0.74
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	9,225,758	0.57
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	85,712	0.11
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	562,251	0.15
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	219,762	0.14
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	17,345,573	0.29
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	23,525	0.01
フィンテック・ファンド	米ドル	4,317,829	1.69
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	61,194,034	0.85
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	353,722,446	2.45
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	9,489,940	2.32
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,069,711	0.13
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	2,739,828	0.06
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	米ドル	1,151,822	0.31
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	2,012	0.01

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	74,317,592	2.90
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	126,373	0.29
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1,162,092	0.23
サステイナブル・エネルギー・ファンド◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	568,140	0.11
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	194,816	0.17
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	1,135,492	0.44
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,185,888	0.27
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	706	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,816	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	65,085,124	1.64
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	738,839	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	75,794,633	1.40
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	158,627,390	1.62

◇ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、純資産価額への調整が行われる場合がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

３．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

４．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

2022年３月９日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2023年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

５．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2023年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイ

ナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ヨーロピアン・フォーカス・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド、システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2023年８月31日に終了した会計年度の報酬は827,695ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々

なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記８参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2023年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2023年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2023年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して57,945,011米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2023年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して3,874,789米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

９．投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＬＫＡｕｓ」「ＢＩＭＡＬ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・イノベーション・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)*	ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	ＢＳＬ	－
サーキュラー・エコノミー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド*	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	ＢＦＭ、ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド*	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)*	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ユーロ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
フィンテック・ファンド	BIMUK	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BLKAus
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	BIMUK	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	－
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	－
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	－
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL
インパクト・ボンド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	－
インディア・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMUK、BIMLLC	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	－
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	BIMUK、BIMLLC	－
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	BIMLLC	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	－
ニュートリション・ファンド	BIMUK	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	BSL	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド*	BIMUK、BSL、BFM	BLKAus
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)*	BIMUK、BIMLLC	－
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	BIMUK、BFM	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	BIMUK、BIMLLC、BSL	BLKAus
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(5)	BIMUK	－
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	BIMLLC	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	ＢＩＭＬＬＣ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

＊ 当該ファンドは香港では認可されておらず、2023年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発

行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスＸ投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャが、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,087英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	7,377ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	644	8,836英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	20,127米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	7,063米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	82	4,369米ドル

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2023年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.12%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	16,694,345	0.60
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	5,057,310	0.18
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	1,496,369	7.67
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,473,620	17.81
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,508,792	7.73
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	8,259,286	0.29
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	45,988,800	4.68
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	27,573	0.02
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	39,769,131	0.82

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	24,740,745	15.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	6,619,644	4.03
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	1,663,622	1.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	8,168,654	4.98
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	22,501,911	13.70
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,384,154	3.01
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ユーロ	1,924,613	0.38

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

2023年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は12,356,665米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.16bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は7,820億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計期間において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計期間において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2023年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表

している。債券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2023年８月31日現在、その評価額は594,427,432米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2023年８月31日現在、その評価額は110,910,266米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2023年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は1,549,571米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額（単位：米ドル）
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	366,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2047	米ドル	255,546
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	314,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	米ドル	276,501
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	457,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	米ドル	402,423
ＵＳドル・ボンド・ファンド	267,000	United States Treasury Note/Bond 0% 4/1/2024	米ドル	259,985
ＵＳドル・ボンド・ファンド	439,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	米ドル	355,116

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、ＢＮＰパリバ、ＢＮＹメロン、シティバンク、シティグループ、クレディ・アグリコル、クレディ・スイス、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行、ＪＰモルガン、モルガン・スタンレー、野村、ＲＢＳ、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、ＵＢＳおよびウエストパックである。スワップ契約、ＣＦＤ、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2023年８月31日現在の保有ＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2023年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	－	－	13	－
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	－	(270,712)	4,485,744	(607,307)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	297,067	－	73,720	－
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	11	－
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	97,809,782	(3,440,000)	1,465,730	(609,615)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	14,144,964	－	45,378,024	－
チャイナ・ファンド	米ドル	660,000	－	－	－
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	－	－	7	－
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	米ドル	164,000	(46,727)	183,124	(73,055)
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	オフショア中国人民元	－	－	1,534,814	(203,704)
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	－	－	120,932	(30,423)
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	1,090,000	－	－	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	(1,060,000)	12,465,810	(2,701,449)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	－	－	4,091,203	(3,331)
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	404,000	(1,961,116)	527,000	(63,174)
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	(360,000)	508,000	(265,147)
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	2,470,000	(2,010,000)	1,676,520	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	5,358,351	(5,227,089)	637,000	(262,115)
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	34,570	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	－	(280,000)	2,356,727	(1,016,405)
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	－	－	835,000	(84,621)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	7,860,000	(7,390,999)	37,716,188	(8,543,608)
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)	米ドル	－	－	143,798	(14,462)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	4,968,079	(1,301,795)	5,884,968	(414,696)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	15,927,767	(3,288,614)	5,620,549	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	7,938,481	(589,111)	10,577,515	(871,548)
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	884,000	(4,000)	－	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	174,775,919	(33,840,027)	93,824,523	(1,557,903)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	17,414,768	(6,802,009)	79,097,026	(2,585,918)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,226,498	(1,083,552)	6,083,349	(1,111,675)

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	1,592,318	(587,477)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	5,176,871	(1,841,383)	5,725,609	(1,245,951)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,550,000	(1,776,752)	99,436	(15,099)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	407,388	－	418,254	(24,016)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	641,821	(1,810,000)	34,337,334	(5,866,327)
インパクト・ボンド・ファンド(2)	ユーロ	182,736	(9,156)	127,925	(11)
インディア・ファンド	米ドル	－	－	57	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	1,600,869	(69)	303,635	(63,779)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	267,601	(62,882)	97,216	(25,693)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	12,002	(590,014)	132,000	(17,726)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	(130,000)	44,000	(22,781)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1,516,283	(1,516,650)	189,000	(77,532)
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	10,666,228	(1,862,904)	5,263,562	(291,132)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)	米ドル	99,510	－	879,927	(31,791)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	501,299	(19,688)	874,512	(5,502)
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	米ドル	11,750,175	(951,696)	2,461,771	(55,031)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	－	－	970,963	(144,514)
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)	米ドル	－	－	14,000	(2,050)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	－	(259,411,969)	(2,285,029)
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	米ドル	－	－	1,027,719	(40,665)
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	－	－	375,000	(76,821)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	582,609	(327,548)	1,046,919	(29,670)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	1,677,000	(1,322,390)	206,395	(17,807)

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	2,090,000	－	6,605,728	(152,791)
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	4,750,000	－	－	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	40,000	－	－	－

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

ＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）によって設定された21.50億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.25億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2023年４月21日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2023年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 下引受けに係る収益

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2023年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド(1)	米ドル	208,710
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,205,225
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	1,758,292
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	30,588
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	197,501
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	8,984
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	20,225
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド(2)	米ドル	13,586
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	1,986,242
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	33,451
チャイナ・ファンド	米ドル	5,214,356
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	61,046
チャイナ・イノベーション・ファンド	米ドル	50,302
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	米ドル	10,061
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	オフショア中国人民元	46,771
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,664,641
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	米ドル	5,085
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	125,652
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	4,455,902
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	19,954
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	860,569
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	535,763
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	4,593
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	5,971
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	682,586
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	5,698,631
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	2,086
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	9,629
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	119,983
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	米ドル	21,026
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	米ドル	15,496
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	米ドル	3,564
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	116,709
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	146,613
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	3,041,590
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)	米ドル	24,292
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	19,123

ファンド	通貨	取引費用
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	11,640
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	4,107
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	14,348
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	1,314,489
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	3,485,465
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	510,470
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	2,030,046
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	8,686
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	2,085,261
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	4,456
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	1,511,180
フィンテック・ファンド	米ドル	256,267
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	263,654
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	11,239
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	1,532,002
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,395,462
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	19,288
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	339,476
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	433,890
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	20,225
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	50,325
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	9,086
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	507,420
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	1,956,978
インパクト・ボンド・ファンド(2)	ユーロ	4,258
インディア・ファンド	米ドル	868,195
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	15,110,918
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	13,182,064
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	1,086,034
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	10,208
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	米ドル	398,339
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	12,902
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,751,527
ニュートリション・ファンド	米ドル	349,698
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	2,498
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	5,011
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	5,692
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	3,082
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	8,008
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	3,355,471
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	64,012
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)	米ドル	55,808
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	10,886
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	23,891
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	米ドル	48,594

ファンド	通貨	取引費用
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(5)	スイス・フラン	194,118
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	2,379,176
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)	米ドル	22,823
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,416,315
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	米ドル	37,470
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	644,487
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	589,933
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	482,962
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	67,703
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	51,714
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	8,038
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	18,255
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	631,111
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	米ドル	31,892
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	54,518
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	米ドル	279,791
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	1,440
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	1,961,849
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,939,888
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,217,316
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	2,365,932
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	1,315,296
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	194,050
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,863,211

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2023年９月28日付で、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは募集を再開した。

2023年10月26日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年10月26日付で、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンドはナチュラル・リソーシス・ファンドに名称を変更した。

2023年11月７日付で、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは終了した。

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＩオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＸオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月７日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配型投資証券
2022年９月７日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年９月14日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳユーロ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ米ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2022年９月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＩ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2022年９月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＤユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＥユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＡユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＸユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＺユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンディド・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＺＩオフショア中国人民元無分配投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	チャイナ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2022年11月23日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年１月４日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2023年１月18日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年１月18日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年２月１日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年２月１日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月15日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2023年２月15日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年３月８日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＤ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年３月22日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド毎月総収益分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年５月17日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＸ豪ドル無分配投資証券
2023年５月24日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年５月24日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2023年５月31日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸ豪ドル毎四半期分配型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＤユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＥユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺユーロ無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月７日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月14日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月14日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年６月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎年分配型投資証券
2023年６月28日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＩ米ドル毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2023年７月19日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月19日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＳユーロ毎年分配型投資証券
2023年７月19日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル毎月分配型投資証券
2023年７月19日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月19日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ英ポンド無分配投資証券
2023年７月26日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券
2023年７月26日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2023年８月２日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月２日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

発行済投資証券クラス

2023年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスＡ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスＡ毎年分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＡ毎日分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスＡ毎日分配英国報告型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ毎月分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＡ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＡ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＡ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 無分配投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 毎四半期分配型投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA チェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA 香港ドル無分配投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA 円ヘッジ無分配投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 無分配英国報告型投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA I

クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA I 無分配投資証券
クラスA I 毎四半期分配型投資証券
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC 毎日分配型投資証券
クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスC 無分配投資証券
クラスC 毎月分配型投資証券
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC 毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC 毎四半期分配型投資証券
クラスC 無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD 毎年総収益分配型投資証券
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD

- クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
- クラスD毎年分配型投資証券
- クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスD毎年分配英国報告型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスD毎月総収益分配型投資証券
- クラスD毎月分配型投資証券
- クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスD毎月分配英国報告型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
- クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
- クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
- クラスD毎四半期分配型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
- クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
- クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスD無分配投資証券
- クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
- クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
- クラスD香港ドル無分配投資証券
- クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
- クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスD無分配英国報告型投資証券
- クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
- クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
- クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
- クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
- クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

- クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスE毎四半期分配型投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
- クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
- クラスE無分配投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
- クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
- クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
- クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスE無分配英国報告型投資証券
- クラスEユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI*

- クラスI毎年総収益分配型投資証券
- クラスI毎年分配型投資証券
- クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスI毎年分配英国報告型投資証券
- クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスI米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスI毎月総収益分配型投資証券
- クラスI毎月分配型投資証券
- クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスI安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスI米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスI無分配投資証券
- クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスIブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
- クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
- クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＪ*

クラスＪ毎月分配型投資証券
クラスＪ無分配投資証券

クラスＳ

クラスＳ毎年分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ毎月分配型投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配型投資証券
クラスＳＲ無分配投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＸ*

クラスＸ毎年分配型投資証券
クラスＸトータル・リターン分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＸ無分配投資証券
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ毎月分配型投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＸ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＸ毎四半期分配型投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＸノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ無分配英国報告型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺ

クラスＺ無分配投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ無分配英国報告型投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺＩ

クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ無分配投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

＊　機関投資家が購入可能

アペンディクスVI－サステイナビリティ関連の開示（未監査）

用語解説および主な定義

以下に記載する定期報告書の開示は、「参照期間」である2023年８月31日に終了した年度について提示されている。

開示されたサブ・ファンドの投資およびその他の定量的指標のすべてのデータは、当該サブ・ファンドが第８条ファンドまたは第９条ファンドの基準を満たした参照期間内の各四半期末日における取引投資額および保有投資額の平均に基づいて算出されたものである。サステイナビリティ指標とあわせて提示されている指標について、関連する指標の計算は、サブ・ファンドが保有するすべての投資ではなく、その基礎となるＥＳＧデータが入手可能な投資に関するものである。

提示された当該データはすべて未監査であり、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。

「資産」という用語は、参照期間を通じてサブ・ファンドが保有する投資の総額を意味するものとする。

投資には、委任規則（ＥＵ）2022／1288に基づく規制技術基準第53条が定める現金および現金同等物を含むものとする。ただし、ルクセンブルクの一般に公正妥当と認められた会計原則では、現金および現金等価物を別個に扱うことが要求されている。したがって、年次報告書全体の目的上、表示に差異が生じる。現金および現金同等物は、決済日ベースで表示される。

サステイナブル投資：ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境目標または社会目標に適合しているかを見極める。

著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）：ブラックロック・グループが、投資対象がＳＦＤＲの下で環境目標または社会目標を著しく阻害しないかどうかを判断するために行う評価。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定しており、そこでは第三者のデータ・ポイントおよびファンダメンタルの洞察の両方を考慮する。投資対象は、システム・ベースの統制を使ってこれらの基準に照らし合わせてスクリーニングされ、「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

持続可能性に関する要因：環境問題、社会問題および労働問題、人権の尊重、ならびに腐敗防止および贈収賄防止に関連する問題。

免責事項

以下に記載する情報には、ブラックロック・グループに市場データを提供するベンダー（一部は1940年投資顧問法に基づく登録投資顧問業者である場合がある。それぞれ「情報提供者」という。）から提供された情報（以下「本情報」という。）が含まれており、情報提供者の書面による事前の許可なく、その全部または一部を複製または頒布することはできない。本情報は、米国証券取引委員会（ＳＥＣ）その他の規制機関に提出されたものではなく、それらの承認を受けたものでもない。本情報は、二次的著作物を作成するために使用することは許されず、いかなる証券、金融商品または取引戦略の売買の申込み、促進または推奨を構成するものではなく、将来のパフォーマンス、分析、予報または予測を示唆もしくは保証するものでもない。本情報は、「現状のまま」提供されるものであり、本情報の利用者は、本情報の利用または利用許諾に関するすべてのリスクを負うものとする。情報提供者は、本情報について、いかなる表明も行わず、明示的にも黙示的にもいかなる保証も行わず（これらの点については明示的に免責する。）、また、情報提供者は、本情報の誤りもしくは遺漏またはこれらに関連する損害についていかなる責任も負わない。上記は、適用される法律によって免除または制限されない責任を免除または制限するものではない。情報提供者は、本

項の条件に関して第三者受益者とみなされるものとし、当該条件を第三者に対して行使する権利を有するものとする。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する
金融商品に関する定期開示書面

商品名：ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド
法人識別子：549300WSSL4Z83Z2VF84

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。
「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、規則（ＥＵ）2020／852に基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか

×はい ×環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：___% ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：___%	○いいえ ×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、___%のサステイナブル投資を行った ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 ○Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった

本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した環境的特性および社会的特性の一覧である。これらの環境的特性および社会的特性についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる環境的特性および社会的特性をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性

サブ・ファンドは、ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。サブ・ファンドは、核兵器、化石燃料、たばこおよび民間向け銃器に関与している発行体に対して、限定的に投資することができる。これらの投資の基準は、発行体が「移行中」であり、持続可能性の基準を満たすことに注力しているか否かである。ただし、以下の審査基準を満たさない発行体は、投資対象から除外される。
非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核弾頭の製造への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の25%超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の25%超をタールサンド（オイルサンド）の産出から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超をタバコ関連商品の卸売販売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
米国に所在し、民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の製造または小売販売から得ている発行体への投資を行わない。
国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	参照期間のパフォーマンス
上表「サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する	積極的な違反件数	積極的な違反はなし

・…以前の期間と比較すると？

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ、ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資の目的は何だったか、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献したか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資は、環境または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか(注)

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

－持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）をサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

－サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目的を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境目標または社会目標を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

下表は、サブ・ファンドが考慮した持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響を示している。サブ・ファンドは、これらの最低限のＥＳＧ基準および除外基準の適用を通じて、ＰＡＩを考慮した。投資顧問会社は、投資選択基準の一環として、下表で「Ｆ」と記載されたＰＡＩは全面的に考慮し、「Ｐ」と記載されたＰＡＩは部分的に考慮すると決定している。規則（ＥＵ）2019/2088を補完する付属書１規制テクニカル基準（以下「ＲＴＳ」という。）に概要が述べられたＰＡＩの規制上の定義につき、サステイナビリティ指標が一部満たしているとブラックロック内部評価により判断された場合、ＰＡＩは部分的に考慮される。規則（ＥＵ）2019/2088号を補完する付属書１ＲＴＳに概要が述べられたＰＡＩの規制上の定義につき、サステイナビリティ指標が完全に満たしているとブラックロック内部評価により判断された場合、ＰＡＩは全面的に考慮される。

	サステイナビリティ指標			
負のサステイナビリティ指標	非人道的兵器の製造（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）に従事または関与している発行体への投資を行わない	収益の25%超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない	収益の25%超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする	国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー		Ｐ	Ｐ	
国連グローバル・コンパクト原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反				Ｐ
非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー	Ｆ			

パフォーマンス本金融商品の上位投資先

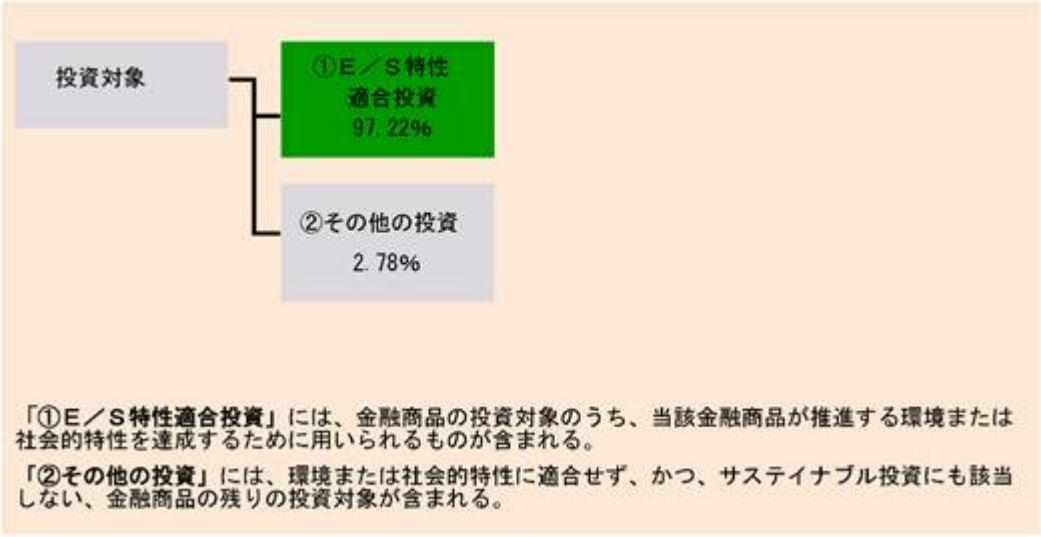
上位投資先	セクター	資産に占める割合	国

Synopsys Inc	情報技術	3.80%	米国
Nvidia Corp	情報技術	3.58%	米国
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	金融	2.76%	アイルランド
Asm International Nv	情報技術	2.69%	オランダ
Tesla Inc	一般消費財	2.66%	米国
Lattice Semiconductor Corp	情報技術	2.57%	米国
On Semiconductor Corp	情報技術	2.34%	米国
Informa Plc	通信	2.16%	英国
Samsung Sdi Ltd	情報技術	2.11%	大韓民国
Monolithic Power Systems Inc	情報技術	2.10%	米国
Pure Storage Inc Class A	情報技術	2.00%	米国
Jabil Inc	情報技術	1.95%	米国
Soitec Sa	情報技術	1.88%	フランス
Altium Ltd	情報技術	1.87%	オーストラリア
Wolfspeed Inc	情報技術	1.78%	米国

リストには、参照期間（2022年９月１日～2023年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分



・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドが保有する投資の１％以上がエクスポージャーを有していた経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
情報技術	半導体・半導体装置	33.38%
情報技術	ソフトウェア・サービス	24.39%
情報技術	技術ハードウェア・機器	11.65%
通信	メディア・エンターテインメント	8.39%
金融	金融サービス	7.10%
一般消費財	一般消費財販売・小売	3.11%
一般消費財	消費者サービス	2.83%
工業	商業・専門サービス	2.73%
一般消費財	自動車・部品	2.66%
工業	資本財	2.08%

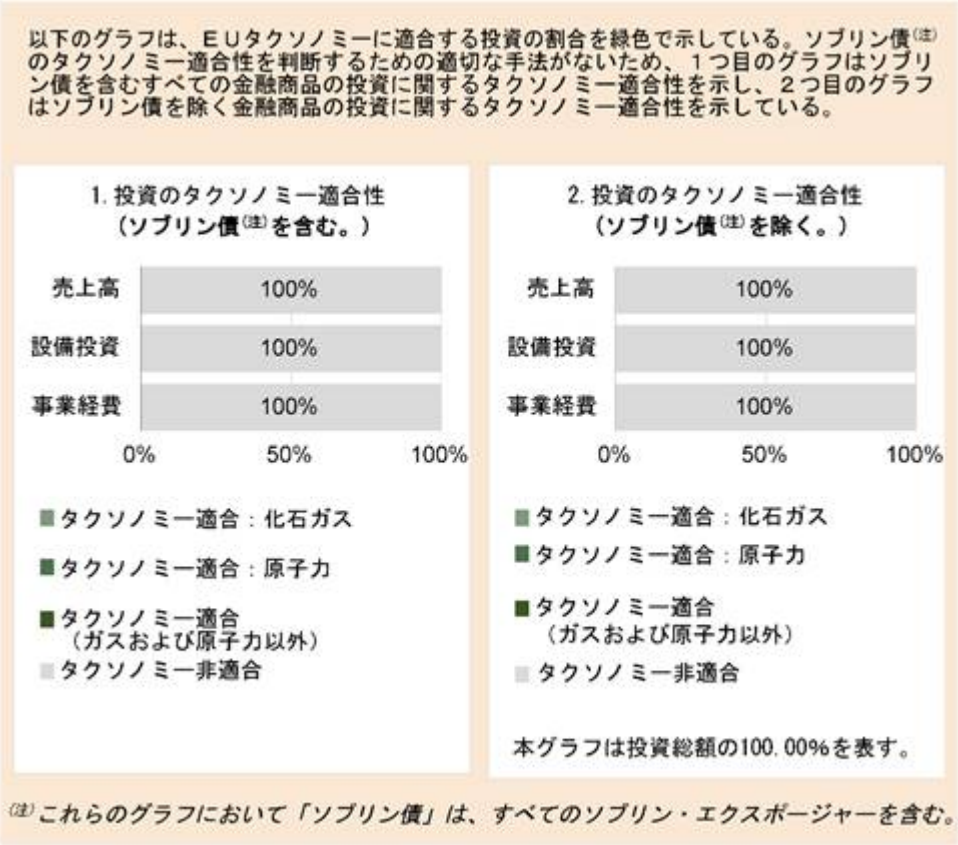
参照期間中、サブ・ファンドが保有する投資のうち、総合石油・ガス、石油・ガス探査・生産、石油・ガス採掘、石油・ガス施設、石油・ガス貯蔵・輸送、石油・ガス精製・販売、石炭・消耗燃料のサブセクター（グローバル産業分類システムの定義による。）に該当するものはなかった。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、下記のグラフに示されている。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資したか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ



・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動に投資されたものは０％であった。

---

[1] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ、ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「その他」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「②　その他」に含まれる投資には、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、サブ・ファンドの（非ＥＳＧ）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、環境的特性および／または社会的特性を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。
また、投資顧問会社には、株主権利指令Ⅱ（ＳＲＤ）の要件である株主エンゲージメントも求められている。ＳＲＤの狙いは、株主の地位を強化し、透明性を高め、ＥＵの規制市場で取引される企業における過剰なリスクを軽減することである。ＳＲＤに基づく投資顧問会社の活動の詳細は、以下のブラックロック・グループのウェブサイトを参照されたい。
https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive

本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが推進する環境的特性または社会的特性に適合しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する
金融商品に関する定期開示書面

商品名：ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
法人識別子：5493002GU0E4D10RFV09

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」は、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、規則（ＥＵ）2020／852に基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品がその推進する環境的特性または社会的特性を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか	
×はい **×環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：＿＿％** **×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資** **×社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：＿＿％**	**○いいえ** **×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、＿＿％のサステイナブル投資を行った** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資** **×社会目標を有する投資** **○Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった**

本金融商品が推進する環境的特性および／または社会的特性はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した環境的特性および社会的特性の一覧である。これらの環境的特性および社会的特性についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる環境および社会的特性をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性

非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核兵器もしくは核兵器部品の製造もしくは運搬、または核兵器に関する付帯業務への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の５％超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の５％超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５％超をタバコ関連商品の製造、販売、小売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５％超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の販売（卸売・小売の別を問わない。）から得ている発行体への投資を行わない。
国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	参照期間のパフォーマンス
上表「サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する	積極的な違反件数	積極的な違反はなし

・…以前の期間と比較すると？

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ、ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資の目的は何であったか、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献したか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品が部分的に行ったサステイナブル投資は、環境的特性または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか（注）

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

－持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）をサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

－サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中、サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目的を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境目標または社会目標を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

下表は、サブ・ファンドが考慮した持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響を示している。サブ・ファンドは、これらの最低限のＥＳＧ基準および除外基準の適用を通じて、ＰＡＩを考慮した。投資顧問会社は、投資選択基準の一環として、下表で「Ｆ」と記載されたＰＡＩは全面的に考慮し、「Ｐ」と記載されたＰＡＩは部分的に考慮する、と決定している。規則（ＥＵ）2019/2088号を補完する付属書１規制テクニカル基準（以下「ＲＴＳ」という。）に概要が述べられたＰＡＩの規制上の定義につき、サステイナビリティ指標が一部満たしているとブラックロック内部評価により判断された場合、ＰＡＩは部分的に考慮される。規則（ＥＵ）2019/2088号を補完する付属書１ＲＴＳに概要が述べられたＰＡＩの規制上の定義につき、サステイナビリティ指標が完全に満たしているとブラックロック内部評価により判断された場合、ＰＡＩは全面的に考慮される。

	サステイナビリティ指標			
負のサステイナビリティ指標	非人道的兵器の製造（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）に従事または関与している発行体への投資を行わない	収益の５％超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない	収益の５％超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする	国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー		Ｐ	Ｐ	
国連グローバル・コンパクトの原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反				Ｐ
非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー	Ｆ			

本金融商品の上位投資先

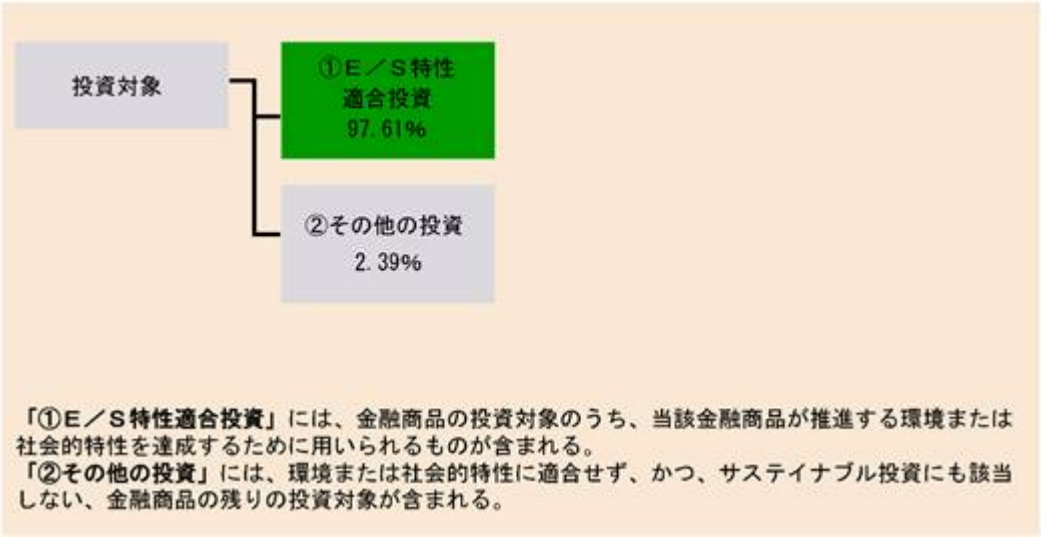
上位投資先	セクター	資産の割合	国
Picard Midco Inc 144A 2029-03-31	技術	0.91%	米国

Clarios Global Lp 144A 2027-05-15	一般消費財	0.84%	カナダ
Verscend Escrow Corp 144A 2026-08-15	技術	0.73%	米国
Zayo Group Holdings Inc 144A 2027-03-01	通信	0.71%	米国
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2026-08-15	資本財	0.68%	米国
Alliant Holdings Intermediate Llc 144A 2027-10-15	保険	0.65%	米国
Carnival Holdings (Bermuda) Ltd 144A 2028-05-01	一般消費財	0.63%	バミューダ
Entegris Escrow Corp 144A 2029-04-15	技術	0.57%	米国
Element Solutions Inc 144A 2028-09-01	基幹産業	0.54%	米国
United Rentals (North America) Inc 144A 2029-12-15	資本財	0.52%	米国
Nfp Corp 144A 2028-08-15	証券／資産運用／取引所	0.51%	米国
Big River Steel Llc 144A 2029-01-31	基幹産業	0.51%	米国
Connect Finco Sarl 144A 2026-10-01	通信	0.50%	ルクセンブルク
Minerva Merger Sub Inc 144A 2030-02-15	技術	0.47%	米国
Tk Elevator Us Newco Inc 144A 2027-07-15	資本財	0.47%	米国

リストには、参照期間（2022年９月１日～2023年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分



「①E／S特性適合投資」には、金融商品の投資対象のうち、当該金融商品が推進する環境または社会的特性を達成するために用いられるものが含まれる。
「②その他の投資」には、環境または社会的特性に適合せず、かつ、サステイナブル投資にも該当しない、金融商品の残りの投資対象が含まれる。

・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドがエクスポージャーを有する経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
技術	その他	11.96%
エネルギー	中流	6.28%
エネルギー	独立	5.08%
通信	ケーブル・衛星通信	4.76%
一般消費財	一般消費財サービス	4.22%
一般消費財	娯楽	3.86%
一般消費財	ゲーム	3.76%
通信	固定電話通信	3.71%
生活必需品	医療	3.59%
資本財	多角的製造	3.24%
一般消費財	自動車	2.98%
資本財	パッケージング	2.94%
基幹産業	金属・鉱業	2.92%
保険	損害保険	2.80%
基幹産業	化学製品	2.66%
通信	メディア・エンターテインメント	2.47%
証券化	ＡＢＳ	2.47%
エネルギー	油田施設	2.39%
資本財	建築資材	2.32%
輸送	航空会社	1.95%
通信	無線通信	1.94%
銀行	その他	1.91%
生活必需品	食料・飲料	1.88%
資本財	航空宇宙・防衛	1.42%

一般消費財	小売店	1.40%
金融会社	その他	1.35%
証券／資産運用／取引所	その他	1.34%
その他産業	その他	1.08%
資本財	環境	1.07%
資本財	建設機械	1.01%
エネルギー	精製	0.05%
エネルギー	総合	0.01%

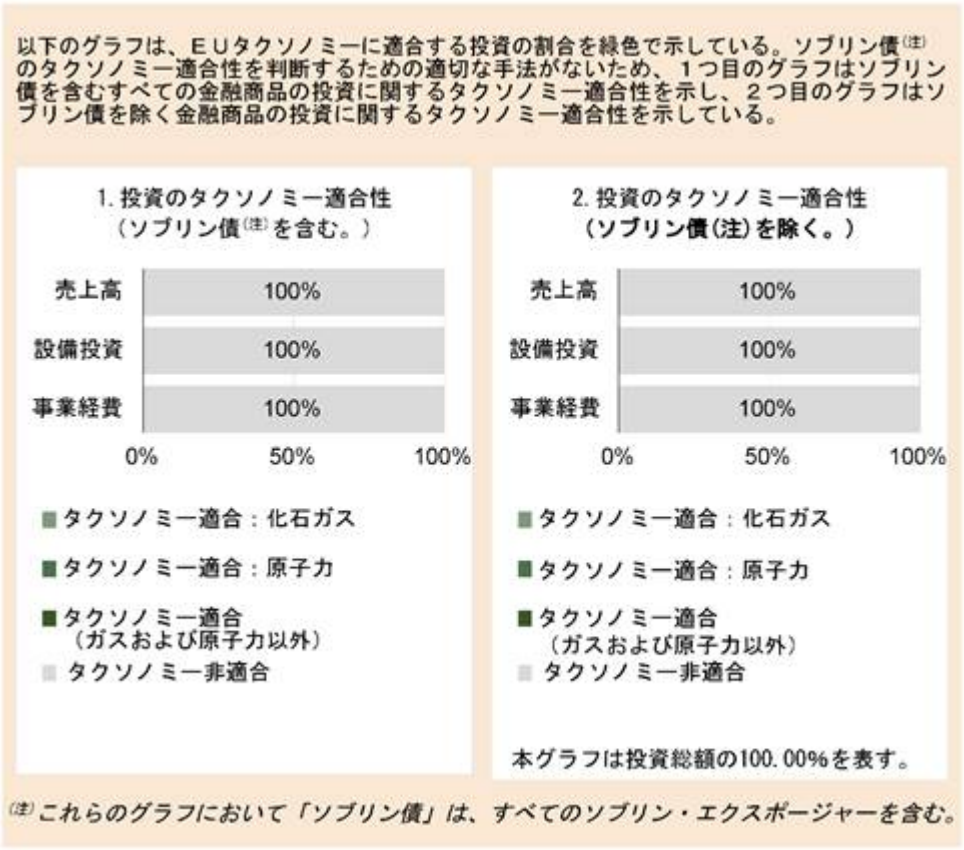
環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、下記のグラフに示されている。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資したか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ

[1] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。



・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動に投資されたものは０％であった。

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ、ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドは、サステイナブル投資を行うことを約束していなかったため、該当事項はないが、サステイナブル投資がサブ・ファンドの投資ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「その他」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「②　その他」に含まれる投資には、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、サブ・ファンドの（非ＥＳＧ）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、環境的特性および／または社会的特性を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが推進する環境または社会的特性に適合しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

次へ

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined	Asia Pacific Equity Income Fund*	Asian Dragon Fund	Asian Growth Leaders Fund	Asian High Yield Bond Fund	Asian Multi-Asset Income Fund	Asian Sustainable Equity Fund	Asian Tiger Bond Fund	Brown To Green Materials Fund*	China Bond Fund	China Flexible Equity Fund	China Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	CNH	USD	USD
Assets													
Investments portfolio at cost		142,494,202,210	-	760,525,907	910,544,004	1,258,697,911	71,700,043	6,472,205	3,870,726,271	10,510,054	25,069,000,000	24,524,430	1,070,603,228
Unrealised appreciation/(depreciation)		6,300,138,414	-	(11,410,163)	(20,525,784)	(267,129,167)	(2,446,144)	200,170	(280,597,040)	287,202	(991,221,494)	(6,280,384)	(64,973,348)
Investments portfolio at market value	2(a)	150,074,598,732	-	749,115,444	890,018,020	1,463,827,851	69,254,759	7,067,135	3,870,129,231	10,510,054	24,077,778,506	18,480,305	1,005,629,880
Cash at bank	2(a)	6,402,079,735	466,897	30,004,503	7,400,521	61,935,533	6,660,708	411,044	24,598,353	696,697	1,200,749,529	2,007,462	34,546,459
Due from broker	11	594,853,592	-	-	-	-	200,997	-	62,600,752	-	11,144,969	-	880,000
Interest and dividends receivable	2(g)	740,197,908	-	673,332	62,279	22,966,758	871,424	7,460	20,673,946	2,169	356,795,755	122,910	352,139
Receivable for investments sold	2(a)	2,212,982,184	-	1,491,097	3,309,117	5,411,072	3,170,347	-	24,671,202	-	-	35,000	1,487,359
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	240,307,199	-	246,361	44,231	1,640,569	-	-	205,349	91	433,195	-	488,592
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	80,211,776	-	-	-	446,695	26,241	-	746,150	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	34,759,707	-	-	-	-	5,882	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	3,160,514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(o)	1,167,696,102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(p)	13,243,772	-	-	-	-	-	-	133,401	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(q)	113,651,159	-	-	-	625,841	25,546	-	1,545,346	-	4,928,959	-	-
Other assets	2(a),(i)	45,361,352	-	-	-	16,259	23,171	949	52,951	459	536,709	-	6,297
Total assets		**161,271,580,732**	**466,897**	**781,660,847**	**898,316,268**	**1,557,870,318**	**74,377,390**	**8,487,488**	**3,935,535,892**	**25,409,581**	**25,410,508,729**	**21,961,651**	**1,043,994,396**
Liabilities													
Cash owed to bank	2(a)	11,021,937	-	-	1	-	-	-	205,652	-	-	-	3,991,354
Due to broker	11	62,427,434	-	-	-	235,712	-	-	2,440,000	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	288,302,073	-	231,664	11,712	5,304,240	1,941	-	7,967,267	-	93,832,000	-	24,067
Payable for investments purchased	2(a)	3,836,301,696	-	-	-	12,102,249	4,656,758	-	82,216,719	-	92,515,125	-	4,295,240
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	344,291,612	-	342,018	6,388,758	2,214,695	-	-	34,000,001	26	112,631,352	11,288	5,861,577
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	30,897,525	-	-	-	-	-	-	-	-	3,697,496	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	246,789,777	-	625,497	625,715	46,352	-	-	5,046,717	-	65,424,549	61,908	129,972
Contracts for difference	2(d)	1,467,171	-	15,992	-	-	-	-	-	-	-	3,661	312,231
Market value of swaps	2(p)	37,115,101	-	-	-	-	61,930	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(q)	102,324,462	-	-	-	124,097	88,636	-	340,472	-	865,144	-	-
Other liabilities	4,6,8,13	287,017,577	466,897	1,031,946	1,389,001	1,244,097	67,324	11,019	2,973,910	5,369	21,460,207	41,170	1,360,279
Total liabilities		**5,811,676,839**	**466,897**	**2,448,932**	**8,826,179**	**22,167,743**	**4,755,444**	**11,019**	**96,328,318**	**5,370**	**392,609,873**	**120,013**	**22,661,868**
Total net assets		**155,203,630,394**	-	**783,094,718**	**890,488,089**	**1,514,907,587**	**69,621,946**	**8,396,249**	**3,734,310,377**	**25,403,207**	**25,253,457,856**	**21,870,638**	**1,020,332,702**

* Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
** Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Denise Voss
Director
29 November 2023

Geoffrey Radcliffe
Director
29 November 2023

The notes on pages 1542 to 1804 form an integral part of these financial statements.

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Impact Fund	China Innovation Fund	China Multi-Asset Fund*	China Onshore Bond Fund*	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund	Climate Action Multi-Asset Fund	Continental European Flexible Fund	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Dynamic High Income Fund	Emerging Europe Fund*
		USD	USD	USD	CNH	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		29,750,766	18,360,833	15,219,782	679,961,236	1,535,624,896	4,662,859	46,280,079	4,065,167,669	15,626,022	2,906,677,004	859,462,260
Unrealised appreciation/(depreciation)		(5,842,213)	(2,340,888)	(666,504)	3,035,621	102,344,466	(262,524)	(1,794,152)	1,287,764,759	1,618,151	(130,926,963)	627,195,866
Securities portfolio at market value	2(a)	23,908,553	20,020,724	15,163,279	682,996,857	1,638,169,362	4,399,334	44,276,896	5,272,305,416	17,163,173	2,775,750,041	1,226,276,969
Cash at bank	2(a)	1,219,006	346,159	700,835	64,406,100	60,049,402	351,832	1,888,240	626,301,290	340,006	101,804,756	20,460,685
Due from broker	14	-	-	664,000	-	-	-	-	1,000,000	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(e)	35,548	13,277	2,408	5,984,689	616,516	5,410	97,659	1,208,209	10,632	54,295,734	32,332,314
Receivable for investments sold	2(d)	-	656	-	-	-	-	-	22,986,617	-	4,061,063	23,267
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	1,596	-	-	-	611,576	-	-	10,604,067	2,152	5,436,034	-
Unrealised appreciation on												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	29,736	652,756	-	-	14,401	-	-	3,779,459	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	3,250,588	-	-	-	7,471,896	-	-	3,004
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265,629	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	49,546	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	102,867	-	-	10,422	-	-	1,062,889	-
Other assets	2(a),(i)	6	1,888	2,295	-	2,159,561	3,852	40,377	6,859,046	847	250,402	833,582
Total assets		**25,166,709**	**20,382,804**	**16,612,099**	**757,399,857**	**1,701,605,416**	**4,760,428**	**46,328,335**	**5,948,727,541**	**17,516,810**	**2,952,705,007**	**1,280,934,821**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	17,019	-	-	67,072
Due to broker	14	-	-	46,727	-	-	-	-	-	-	1,000,000	-
Income distribution payable	2(e)	-	-	76	69,355	80,297	-	16	9,228,852	-	16,309,671	-
Payable for investments purchased	2(d)	-	-	-	-	3,090,521	46,724	116,665	306,136,726	-	46,852,209	555,963
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	-	5,000	-	12,467	7,144,693	-	-	7,240,624	-	3,295,166	-
Unrealised depreciation on												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,422
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	36,261	60	41	-	6,433,247	-	598,200	-	2,000	7,916,733	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	1,979,219	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	12,000	-	-	93,116	-	-	326,000	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	97,115	9,048	6,880	215,656	1,636,911	6,580	53,695	6,339,624	3,626	6,911,700	32,356,467
Total liabilities		**133,376**	**14,108**	**53,647**	**314,478**	**18,373,669**	**53,304**	**848,313**	**329,067,223**	**11,557**	**81,001,477**	**32,934,924**
Total net assets		**25,033,333**	**20,368,296**	**16,561,301**	**757,119,379**	**1,683,241,892**	**4,665,916**	**45,540,924**	**5,621,660,206**	**17,304,483**	**2,871,154,359**	**1,247,999,897**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
** Fund liquidated, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

1505/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Emerging Markets Fund	Emerging Markets Impact Bond Fund	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Flex Choice Cautious Fund	ESG Flex Choice Growth Fund	ESG Flex Choice Moderate Fund	ESG Global Conservative Income Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		1,190,629,825	815,374,089	207,001,238	2,477,365,982	94,888,759	1,722,065,836	79,010,406	6,970,602	12,007,721	13,121,750	395,249,716
Unrealised appreciation/(depreciation)		(205,490,729)	(44,765,089)	(19,983,990)	(197,291,956)	(7,844,711)	(81,253,943)	(4,279,609)	(165,119)	465,638	142,719	(31,519,978)
Securities portfolio at market value	2(a)	985,139,096	771,223,462	186,852,279	2,280,745,026	86,841,029	1,579,738,913	74,540,906	6,837,579	12,442,418	13,264,069	358,750,858
Cash at bank	2(a)	64,625,575	5,871,706	6,886,707	202,778,731	7,605,894	21,756,033	5,070,033	77,462	89,737	23,287	11,570,005
Due from broker	14	404,000	-	-	2,400,000	-	5,388,253	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	11,644,427	10,329,550	2,340,908	20,522,522	1,005,121	26,249,295	12,431	47	142	54	3,406,226
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	80,022	5,294,181	-	-	-	-	-	62,962	5,701
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	12,030,279	1,600,000	119,229	2,000,004	-	380,000	401,654	-	87,001	-	446,000
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	116,047	222,434	-	-	-	276,882	-	-	-	-	529,000
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,214	2,724	520,579
Contracts for difference	2(d)	-	-	266,562	901,854	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	1,734,760	356,720	-	-	-	2,480,696	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	1,370,716	-	-	-	-	135,150
Other assets	2(a),(i)	1,813	66,291	19,200	274,975	-	2,157,549	37,021	4,019	2,969	1,911	240,611
Total assets		**1,003,653,971**	**790,106,334**	**209,967,907**	**2,515,778,549**	**93,063,043**	**1,640,411,317**	**79,691,824**	**6,919,340**	**12,626,481**	**13,374,677**	**371,230,318**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	975	-	1,132,241	5,396,000	-	382,224	1,172,583	-	-	-	-
Due to broker	14	1,661,310	300,000	-	2,000,000	-	6,227,669	-	-	-	-	390,000
Income distribution payable	2(a)	2,194,529	4,883,262	63,770	544,733	153	394,125	-	6,706	25,430	21,869	39,144
Payable for investments purchased	2(a)	7,000,000	-	82,215	7,972,105	-	-	927,252	-	91,524	-	1,240,000
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,430,767	407,597	82,347	5,870,282	-	659,365	-	-	-	62,536	1,393,478
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	1,480,359	-	-	5,758	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(b)	5,859,002	3,844,956	105,845	31,075	754,500	4,029,714	74	224	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-	-	-	-	51,298	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42,510
Other liabilities	4,5,6,7,9	1,454,215	369,536	2,104,143	25,090,463	47,011	1,577,441	85,469	30,404	36,536	39,926	850,300
Total liabilities		**21,106,839**	**10,212,402**	**4,691,561**	**48,314,476**	**801,630**	**12,931,542**	**2,170,999**	**37,393**	**153,490**	**122,331**	**4,111,432**
Total net assets		**982,547,132**	**779,893,932**	**205,276,346**	**2,467,464,073**	**92,261,413**	**1,627,479,775**	**77,520,825**	**6,882,047**	**12,472,991**	**13,252,346**	**367,218,886**

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

1506/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund	ESG Multi-Asset Fund	ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund*	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Reserve Fund	Euro Short Duration Bond Fund	Euro-Markets Fund	European Equity Income Fund	European Focus Fund	European Fund
		USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		109,200,000	5,884,124,758	97,855,000	2,042,900,795	2,570,426,922	97,033,845	4,747,887,008	880,703,551	1,406,942,778	283,170,912	1,222,010,884
Unrealised appreciation/(depreciation)		(8,277,287)	(54,956,558)	(7,026,252)	(33,958,169)	(80,045,985)	(5,206)	(69,633,462)	250,606,249	143,733,317	70,648,727	261,207,424
Securities portfolio at market value	2(a)	100,922,713	5,829,168,198	90,828,748	1,968,942,626	2,490,380,937	97,028,639	4,678,253,546	1,131,309,800	1,550,676,095	354,127,639	1,483,218,308
Cash at bank	2(a)	11,039,832	211,999,228	820,644	17,412,464	194,041,553	4,676,248	423,297,775	23,999,670	55,656,512	14,758,559	46,955,991
Due from broker	14	-	7,900,000	-	4,960,000	15,207,767	-	7,998,461	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	1,262,206	16,167,250	1,248,536	16,241,183	31,982,704	152,022	31,696,265	142,284	1,351,639	206,755	852,210
Receivable for investments sold	2(a)	2,249	1,635	37,259	1,926,200	-	35,218,237	-	172,116	207,525	1,054,962	3,991,074
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	374,231	2,194,015	-	12,278,000	1,955,246	1,515,736	26,751,171	371,112	711,072	16,062	1,960,352
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	200,598	7,900,422	-	999,240	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	462,040	-	-	-	469,258	3,952,265	65,257	1,035,521
Contracts for difference	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	330,157	1,722,399	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	90,660	9,280,407	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	92,759	2,922,160	2,715	-	6,913	-	35,908	2,161,074	10,900,006	326,779	2,995,300
Total assets		**113,982,248**	**6,109,527,841**	**92,772,943**	**1,963,577,342**	**2,825,181,787**	**143,264,922**	**4,927,347,500**	**1,282,626,042**	**1,624,755,274**	**341,100,404**	**1,539,832,756**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	25,319	-	1	-	-	10,414,696	5,192	1,261	-	59,401
Due to broker	14	-	7,900,000	-	1,301,256	3,238,818	-	988,331	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	8,995	9,914,679	-	827,851	99,207	-	525,404	401,930	10,472,014	-	16,824
Payable for investments purchased	2(a)	1,006,173	22,903,466	46,137	6,917,525	9,062,429	5,098,530	15,037,452	-	774,319	53,754	314,195
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	15,016,375	-	2,462,359	2,232,939	913,134	65,702,661	1,145,130	2,365,015	379,940	672,256
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	18,214	-	1,017,500	-	1,054,032	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	470,011	35,201,246	227,431	-	2,090,805	-	3,124	-	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	1,825	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	11,003,559	-	-	-	-	406,202	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	15,549	1,331,299	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	2(a),(i),14	36,791	8,848,457	36,659	1,660,853	1,556,171	60,524	3,282,156	1,916,774	3,759,494	507,647	1,444,675
Total liabilities		**2,226,776**	**109,213,148**	**328,772**	**15,510,216**	**19,714,169**	**6,981,288**	**97,702,370**	**3,396,836**	**21,273,903**	**1,019,474**	**2,403,271**
Total net assets		**97,037,563**	**6,000,314,200**	**92,067,171**	**1,948,067,126**	**2,805,467,454**	**136,303,632**	**4,729,645,130**	**1,279,340,006**	**1,603,481,371**	**340,081,012**	**1,537,429,488**

* Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1543 to 1564 form an integral part of these financial statements.

1507/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD
Assets												
Securities portfolio at cost		334,010,714	947,340,281	5,600,230	602,570,071	327,295,719	7,105,326,833	12,880,217	1,207,491,722	13,859,543,976	857,233,440	341,371,500
Unrealised appreciation/(depreciation)		(16,526,034)	241,990,598	466,296	99,929,233	(80,089,967)	(87,791,940)	(1,128,534)	21,979,494	471,002,215	(24,414,770)	31,543,317
Securities portfolio at market value	2(b)	317,484,680	1,189,330,879	5,470,533	702,399,304	248,005,752	7,017,534,893	12,742,683	1,229,471,216	14,330,547,190	832,818,670	372,914,817
Cash at bank	2(d)	5,006,543	49,007,004	30,849	21,012,883	4,967,004	476,171,118	201,200	65,942,577	159,429,298	14,264,002	30,159,062
Due from broker	14	884,000					178,278,019			17,414,788	8,236,464	
Interest and dividends receivable	2(h)	5,259,090	813,888	2,701	(585,000)	233,985	28,588,212	1,611	1,373,096	59,987,289	10,655,100	460,257
Receivable for investments sold	2(d)	30,704	3,450,648	-	-	3,281,394	1,651,199,167	-	9,292,175	8,464,496	1,705,261	83,739
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	2,850,945	994,572	19	221,584	1,222,566	2,466,465	109	963,240	12,946,206	1,453,977	1,562,216
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	484,187	704,157	651,223
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	1,811,035	-	462,387	-	-	-	-	-	611,554	-
Contracts for difference	2(i)	-	-	-	-	-	184,453	-	-	261,087	-	150,600
Market value of To Be Announced securities contracts	2(k)	-	-	-	-	-	711,452,544	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(j)	19,888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(e)	-	-	-	-	-	35,756,022	-	-	53,166,082	13,491	1,999,704
Other assets	2(k),(l)	2,110	2,962,760	1,498	4,569,771	7,235	626,678	1,024	7,208	1,250,132	-	42,054
Total assets		**322,555,909**	**1,248,369,543**	**5,505,594**	**729,912,466**	**259,934,894**	**9,795,950,139**	**12,946,870**	**1,840,569,642**	**14,945,726,587**	**886,961,061**	**412,905,776**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(d)	17	9,019	-	10,886	-	-	-	37,869	6,910	-	-
Due to broker	14	4,000	-	-	-	-	30,345,027	-	-	6,800,000	1,050,000	-
Income distribution payable	2(a)	977,030	3,888	-	224,231	11	3,240,974	-	11,306	29,754,337	347,229	70,459
Payable for investments purchased	2(d)	35,907	590,668	-	-	103,410	2,351,061,257	-	4,470,969	20,254,736	1,392,987	171,987
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	160,746	7,860,002	1,463	3,169,693	154,268	2,788,254	697	1,971,204	17,773,510	502,969	414,638
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	25,338,454	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	353,837	-	-	-	234,592	11,165,536	-	9,291,452	57,469,677	-	2,985,793
Contracts for difference	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(j)	-	-	-	-	-	67,771,660	-	-	1,122,104	2,506,280	-
Market value of written options/swaptions	2(e)	-	-	-	-	-	26,738,368	-	-	24,631,247	370,402	694,856
Other liabilities	4,5,6,7,9	292,220	1,005,011	3,618	961,521	416,622	11,634,720	6,542	2,772,416	21,475,756	303,409	732,256
Total liabilities		**1,823,490**	**9,468,488**	**5,081**	**4,366,324**	**1,291,766**	**2,536,410,226**	**7,239**	**12,440,924**	**199,463,591**	**1,764,191**	**4,069,189**
Total net assets		**320,732,419**	**1,238,974,055**	**5,573,525**	**724,974,156**	**258,313,096**	**7,224,434,913**	**12,941,231**	**1,828,120,718**	**14,746,274,996**	**878,896,840**	**408,836,589**

* Includes To Be Announced securities. See Note 2 for further details.

The notes on pages 1045 to 1204 form an integral part of these financial statements.

1508/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Global Long-Horizon Equity Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Impact Bond Fund**	India Fund	Japan Flexible Equity Fund	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Latin American Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	JPY	JPY	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		620,540,405	1,085,200,041	1,749,342,306	295,750,666	1,230,032,864	4,098,247,750	76,421,270	415,900,000	29,014,886,504	16,194,722,165	951,365,825
Unrealised appreciation/(depreciation)		60,180,073	(50,792,204)	(344,207,240)	(21,549,666)	126,515,340	(247,116,000)	(2,525,269)	40,440,000	4,319,637,288	2,719,959,326	71,473,465
Securities portfolio at market value	2(a)	680,720,537	961,408,821	1,405,135,471	268,200,664	1,356,116,804	4,602,126,450	73,895,700	464,340,000	34,346,523,535	20,004,681,470	922,839,300
Cash at bank	2(a)	37,004,859	27,417,343	32,310,026	895,555	20,338,916	146,306,189	2,916,575	12,870,257	362,571,172	499,610,955	7,126,359
Due from broker	14	-	5,576,631	4,050,000	907,369	-	641,621	192,726	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(e)	1,140,598	3,099,277	21,799,955	636,665	666,547	40,758,757	636,637	444,225	34,510,326	21,111,677	10,584,402
Receivable for investments sold	2(d)	-	230,757*	964,589	2,736,757*	-	5,466,724	-	4,170,762	169,107,309	200,395,451	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	157,290	670,462	1,068,916	63,750	4,669,726	8,135,236	-	365,140	26,061,434	69,626,241	1,243,696
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,261,276	1,625	-	-	6,100,000	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	3,474,316	6,401,297	523,666	-	-	-	-	155,460,795	36,862,204	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	604,714	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	34,670,749	-	31,580,054	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	1,215,329	1,525,731	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	377,666	7,330	1,883,214	-	1,794,826	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	591,207	66,254	3,662	351	-	1,667,640	124,709	134,215	-	7,336	-
Total assets		**924,636,170**	**1,083,309,038**	**1,676,368,726**	**291,354,717**	**1,386,120,284**	**4,831,376,169**	**76,890,444**	**482,265,099**	**35,193,163,653**	**21,799,724,388**	**941,792,757**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,291,510	-	-	28,017	-	922	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	1,341,283	1,776,752	-	-	1,910,006	9,150	-	-	-	-
Income distribution payable	2(e)	888,200	471,696	4,932,254	24	-	20,646,873	-	-	1,026,346	244,649	205,952
Payable for investments purchased	2(d)	-	50,267,201*	1,340,661	23,015,491*	-	40,239,645	-	4,216,124	43,467,404	122,357,068	1,466,515
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	577,257	4,262,223	2,055,446	517,115	574,858	4,525,010	-	397,215	68,777,240	122,729,980	1,510,267
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	102,656	-	-	26,156	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,174,611	-	-	-	179	9,062,257	68,693	-	-	-	151,090
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	215,876	-	330,686	35,730	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	540,006	-	1,260,409	-	527,839	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	1,047,365	312,451	4,958,731	972,744	2,492,811	6,139,211	13,977	7,449,251	83,759,466	39,402,010	1,754,691
Total liabilities		**4,980,943**	**57,194,860**	**15,064,142**	**27,070,333**	**3,067,848**	**90,502,372**	**953,140**	**12,311,716**	**197,041,456**	**284,734,107**	**5,128,402**
Total net assets		**919,175,316**	**1,026,444,478**	**1,661,910,584**	**270,284,414**	**1,383,052,436**	**4,740,873,797**	**75,937,304**	**469,953,383**	**34,996,122,197**	**21,514,990,281**	**936,664,355**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
** Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1304 form an integral part of these financial statements.

1509/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund	Natural Resources Fund[1]	Next Generation Health Care Fund	Next Generation Technology Fund	Nutrition Fund	Sustainable Asian Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Sustainable Energy Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		165,022,141	372,825,430	17,437,886	2,123,965,961	248,259,072	111,089,650	45,888,729	225,514,180	55,770,248	507,001,887	6,436,194,238
Unrealised appreciation/(depreciation)		(1,837,136)	821,264	491,808	422,972,199	(24,957,089)	(5,228,944)	(4,451,135)	(20,659,232)	(5,641,552)	(20,706,496)	417,282,469
Securities portfolio at market value	2(a)	163,185,005	373,646,264	17,548,764	2,546,938,060	223,302,074	105,870,615	41,464,594	204,854,948	50,128,696	486,901,372	6,847,476,707
Cash at bank	2(a)	420,166	4,365,709	1,030,545	10,240,822	10,453,634	2,175,227	230,706	20,317,559	694,054	11,084,354	81,995,802
Due from broker	14	-	-	-	-	-	1,500,000	287,000	12,000	-	1,570,000	-
Interest and dividends receivable	2(a)	955	2,465,330	9,149	1,952,254	225,761	1,120,954	640,316	2,689,631	795,195	1,254,961	8,147,980
Receivable for investments sold	2(a)	-	696,334	-	607,515	-	6,130	850,275	-	-	-	58,703,414
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	341,852	173,019	2,522	1,343,000	126,300	-	2,115	60,430	35,000	9,911	7,242,212
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	77,837	24,604	35,391	10,569	61,000	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	69,904	-	-	-	-	202,995	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	346,949	32,781	982,141	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	30,626	28,534	-	-	695,000	-
Other assets	2(a),(i)	42,109	528,507	806	69,106	209,066	-	12,371	1,999	1,110	982,559	3,847,999
Total assets		**164,771,003**	**382,375,613**	**18,591,786**	**2,570,126,222**	**234,541,510**	**112,581,630**	**43,104,034**	**228,661,943**	**53,969,743**	**502,640,397**	**7,027,974,243**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	171,021	-	-	-	5,957	42	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	69	62,000	500,018	100,000	1,510,000	-
Income distribution payable	2(a)	-	3,231,288	-	47	6,008	51	-	62	-	-	1,200,000
Payable for investments purchased	2(a)	304,014	-	-	-	-	581,151	-	-	-	-	45,949,423
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	83,417	361,666	32,237	3,480,000	646,400	-	219	360,206	-	33,470	10,800,000
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	340,775	10,235	6,107,000	148,071	-	146,662	3,972,220	272,062	306,777	2,356,000
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	13,834	6,665	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	4,100	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	133,853	1,468,424	15,140	3,443,047	472,668	73,247	91,900	175,497	59,756	157,466	11,560,000
Total liabilities		**525,484**	**5,702,548**	**228,735**	**12,909,883**	**1,220,357**	**676,149**	**357,226**	**5,008,795**	**442,730**	**2,750,406**	**82,116,323**
Total net assets		**164,245,519**	**376,673,065**	**18,371,129**	**2,545,516,420**	**233,316,503**	**112,231,549**	**42,797,310**	**216,059,198**	**53,127,013**	**506,854,967**	**6,945,857,910**

[1] Fund name changed post year end, see Note 19 for further details.

The notes on pages 1543 to 1564 form an integral part of these financial statements.

1510/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Sustainable Global Allocation Fund[*]	Sustainable Global Bond Income Fund	Sustainable Global Infrastructure Fund	Sustainable World Bond Fund[**]	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[*]	Systematic China A-Shares Opportunities Fund	Systematic China Environmental Tech Fund[**]	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[**]	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[*]
		EUR	USD	USD	USD	USD	CHF	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		464,784,297	77,364,515	106,427,825	11,057,746	972,405,031	434,510,889	585,382,970	10,447,131	4,686,105,265	19,650,467	346,604,010
Unrealised appreciation/(depreciation)		(31,336,679)	7,451,624	(5,113,794)	(1,004,211)	(51,881,204)	137,203,316	(84,072,106)	(370,712)	(85,834,167)	466,132	(3,052,690)
Securities portfolio at market value	2(a)	433,447,629	84,816,140	103,313,731	10,053,534	896,523,904	691,221,897	654,280,704	10,076,419	4,742,883,445	20,656,599	347,656,760
Cash at bank	2(a)	17,238,853	11,602,259	1,396,570	693,112	15,130,550	401,696	15,292,496	256,494	351,053,491	1,562,037	5,309,129
Due from broker	14	10,696,229	99,510	691,204	-	11,759,175	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	2,469,365	167,402	1,154,037	25,699	7,245,905	6,557	32,963	5,506	12,529,169	25,837	254,570
Receivable for investments sold	2(a)	109,964,267*	-	116,906*	-	9,614,606*	-	-	-	75,249,731	205,605	664
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	313	-	47,297	800	266,249	-	77,900	-	79,525,800	207,900	2,963,379
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	186,575	3,515	4,167,121	54,004	23,455
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	4,553,123	-	-	-	-	1,062	-
Contracts for difference	2(d)	12,813	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	49,230,007	5,391,295	10,693,407	-	98,723,346	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	34,607	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased option contracts	2(c)	1,797,909	372,174	6,995	-	742,343	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	41,017	20,126	1,375	4,329	101,360	41,417	-	2,109	3,604,226	20,252	120,101
Total assets		**615,402,439**	**102,304,333**	**123,333,316**	**10,648,480**	**1,038,964,726**	**691,671,474**	**669,034,797**	**10,112,041**	**8,270,490,784**	**23,165,341**	**356,333,058**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	6,806	-	2	-	2,236	-	-
Due to broker	14	3,867,304	-	39,698	-	361,436	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	529,249	40	172,261	-	621,566	-	-	-	70,622,534	25,400	-
Payable for investments purchased	2(a)	99,859,537*	5,460,662*	11,348,019*	-	30,365,668*	269,830	-	-	146,597,040	1,002,972	50,072
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	97,029	37,445	250	-	7,745,960	240,905	1,167,100	-	3,307,128	-	40,454
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	758,711	3,630	191,572	-	124,857	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	4,400,020	409,546	126,647	-	-	-	85,533	54	10,760,430	-	47,947
Contracts for difference	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	4,097,697	-	61,716	-	7,370,502	-	-	-	-	-	-
Market value of written option contracts	2(c)	3,700,751	97,264	15,817	-	3,271,599	-	-	-	25,445,547	112,883	-
Other liabilities	2(a),(i)	781,045	29,620	74,930	6,980	282,113	216,317	546,429	914	7,193,022	17,749	614,683
Total liabilities		**118,870,793**	**6,448,130**	**11,967,405**	**6,980**	**130,650,511**	**1,228,212**	**1,799,064**	**968**	**263,980,937**	**1,170,913**	**1,042,256**
Total net assets		**504,773,355**	**95,921,130**	**111,365,912**	**11,642,448**	**908,329,117**	**690,743,262**	**648,123,733**	**10,103,248**	**8,006,709,927**	**21,994,428**	**355,284,764**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(**) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(***) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(*) Fund divided to sub-portfolios, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1304 form an integral part of these financial statements.

1511/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	United Kingdom Fund	US Basic Value Fund	US Dollar Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Reserve Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Flexible Equity Fund	US Government Mortgage Impact Fund	US Growth Fund	US Mid-Cap Value Fund	US Sustainable Equity Fund
		GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		192,529,514	949,412,540	579,926,519	1,046,510,661	339,366,700	1,052,540,200	1,056,017,686	104,146,482	279,984,182	252,402,974	8,656,915
Unrealised appreciation/(depreciation)		13,791,213	(948,493)	(46,290,029)	(131,425,518)	(11,265)	(59,646,216)	289,529,164	(17,410,082)	111,680,427	(70,152)	60,654
Securities portfolio at market value	2(a)	211,588,757	948,906,758	533,289,491	1,115,084,542	339,355,389	1,092,294,047	1,905,546,300	86,736,451	391,664,539	252,402,842	4,703,469
Cash at bank	2(a)	1,077,289	41,464,720	25,450,000	44,940,100	160,295,940	21,000,575	27,799,497	401,218	202,135	11,670,715	50,377
Due from broker	14			950,909	1,977,000		2,550,000					
Interest and dividends receivable	2(a)	1,255,659	1,754,191	3,906,251	30,305,901	1,202,772	12,677,294	1,427,472	311,416	112,251	164,471	5,977
Receivable for investments sold	2(a)		366,639	62,536,294*	925,865		16,757,289*		13,036,196*	1,057,102	62,166	
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	18,241	510,639	322,677	21,269,540	3,660,145	610,139	1,038,594	21,204	1,663,529	221,152	
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)											
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	80,806										
Contracts for difference	2(d)											
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)			67,770,296			46,606,504		5,606,061			
Market value of swaps	2(e)				1,230,670							
Market value of purchased options/swaptions	2(c)			2,770,654	9,159							
Other assets	2(b)(i)	61,050	153,641	2,048	4,254			185,162			69,624	746
Total assets		**214,212,802**	**993,423,042**	**696,568,947**	**1,815,417,009**	**532,514,004**	**1,493,594,434**	**1,936,796,186**	**106,127,646**	**394,060,011**	**344,231,960**	**4,826,371**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,790					(52,752)				206	
Due to broker	14			337,540	1,222,389							
Income distribution payable	2(a)	434,802	939,004	222,365	6,606,000		606,553		21,779			
Payable for investments purchased	2(a)	486,151	(970,016)	127,422,757*	10,512,033		84,606,427*		10,601,939*	941,206	260,806	
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	137,414	1,930,809	12,369,072	1,804,959	17,602,460	5,406,707	1,230,592	66,248	299,052	172,736	
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)			107,979	699		1,537,231					
Open forward foreign exchange contracts	2(c)		372,002	359,704	61,624	71,552	1,778,461	1,655,260	42	222,479	6,006	
Contracts for difference	2(d)											
Market value of swaps	2(e)			473,729			750,000					
Market value of written options/swaptions	2(c)			2,320,019								
Other liabilities	2(b)(ii)	350,833	1,102,758	654,562	2,195,614	240,364	1,336,114	2,144,529	301,950	634,074	431,697	3,618
Total liabilities		**1,411,790**	**3,854,019**	**144,882,212**	**29,529,818**	**18,010,380**	**35,551,850**	**5,030,384**	**10,991,958**	**1,996,291**	**901,829**	**9,618**
Total net assets		**212,801,706**	**989,569,023**	**803,686,736**	**1,885,887,244**	**514,503,624**	**1,458,122,578**	**1,931,747,751**	**97,135,688**	**392,063,720**	**343,330,131**	**4,817,353**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 1543 to 1564 form an integral part of these financial statements.

1512/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund	World Financials Fund	World Gold Fund	World Healthscience Fund	World Mining Fund	World Real Estate Securities Fund	World Technology Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Securities portfolio at cost		2,401,985,222	1,573,069,976	4,030,629,079	11,274,721,512	4,291,902,979	207,551,234	6,847,775,699
Unrealised appreciation/(depreciation)		629,006,379	119,774,669	(601,071,137)	2,204,583,499	882,347,156	(11,097,133)	3,340,450,561
Securities portfolio at market value	2(f)	3,031,083,700	1,693,474,645	3,429,557,942	13,479,304,971	5,174,250,134	196,554,101	9,791,226,260
Cash at bank	2(a)	20,607,062	90,711,345	61,696,556	45,404,272	200,972,455	2,426,550	17,294,509
Due from broker	14	-	-	-	4,750,000	-	40,000	-
Interest and dividends receivable	2(d)	12,657,679	6,071,888	10,760,765	12,905,000	30,026,805	291,795	3,574,021
Receivable for investments sold	2(d)	1,524,248	-	2,284,246	-	30,251,976	3,400	1,809,101
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	4,635,451	4,024,531	5,965,446	10,674,139	2,794,962	125,405	13,029,296
Unrealised appreciation on:								
Open exchange traded futures contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	170,205	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	209,900	1,340,000	9,063	3,925,860	21,302	10,000	29,759
Total assets		**3,069,939,430**	**1,804,731,781**	**3,599,672,511**	**13,633,065,011**	**5,438,346,434**	**199,634,592**	**9,826,954,297**
Liabilities								
Cash owed to bank	2(a)	3,421	25,967	-	-	20,539	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(d)	2,212,595	394,623	42,975	129,945	3,669,884	17,040	160,722
Payable for investments purchased	2(d)	-	715,445	2,401,000	-	5,185,629	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	6,808,272	4,769,472	4,452,537	12,501,506	7,724,404	60,695	10,060,033
Unrealised depreciation on:								
Open exchange traded futures contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(e)	2,097,343	221,336	3,469,396	22,510,692	2,461,901	133,596	2,191,508
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	8,403,729	7,240,331	6,949,225	21,027,494	9,500,313	328,293	14,664,982
Total liabilities		**19,555,359**	**13,122,246**	**18,415,501**	**71,269,437**	**28,564,538**	**740,624**	**29,196,845**
Total net assets		**3,050,384,071**	**1,791,609,535**	**3,581,256,710**	**13,561,795,574**	**5,409,781,896**	**198,893,768**	**9,796,788,652**

The notes on pages 1048 to 1054 form an integral part of these financial statements.

1513/1804

EDINET提出書類
ブラックロック・グローバル・ファンズ(E31398)
有価証券報告書（外国投資証券）

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asia Pacific Equity Income Fund[†]				
Total net assets	**USD**	**74,973,053***	**116,844,096**	**173,509,204**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.39*	7.00	10.03
A Class distributing (Q) (G) share	USD	11.81*	11.37	14.97
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.52*	10.65	13.46
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.59*	11.33	14.63
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	93.54*	94.27	106.79
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	96.21*	96.19	125.30
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.21*	12.29	15.40
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	81.39*	95.96	117.30
A Class non-distributing share	USD	17.77*	17.45	21.46
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	20.85*	19.24	19.30
C Class distributing (Q) (G) share	USD	10.04*	10.07	12.88
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	8.95*	9.07	11.47
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	USD	9.77*	13.30	14.11
D Class distributing (Q) (G) share	USD	12.68*	12.81	16.06
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.51*	11.51	14.52
D Class non-distributing share	USD	19.45*	19.06	23.19
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.13*	7.31	9.80
E Class non-distributing share	USD	17.14*	16.48	20.36
I Class non-distributing share	USD	12.20*	12.09	14.40
X Class non-distributing share	USD	9.62*	14.22	17.19
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**783,596,715**	**855,199,577**	**1,178,221,240**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	41.36	39.32	38.59
A Class non-distributing share	USD	45.96	43.45	55.40
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.62	13.36	16.00
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.87	12.48	16.15
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.14	12.45	16.44
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	126.54	118.59	150.92
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.09	12.36	17.09
C Class non-distributing share	USD	31.75	32.91	41.22
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	42.34	36.85	39.24
D Class non-distributing share	USD	49.59	49.59	63.91
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.20	21.21	27.14
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.60	13.15	16.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.90	13.21	17.21
E Class non-distributing share	USD	39.91	39.68	50.70
I Class distributing (A) share	USD	12.20	12.09	15.40
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.20	10.58	11.23
I Class non-distributing share	USD	13.36	13.24	16.46
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.16	10.28	13.25
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	46.16	34.76	37.27
X Class non-distributing share	USD	55.36	54.97	69.69

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
† Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
* The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 2 March 2023.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**590,469,089**	**838,847,579**	**1,435,246,176**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.12	12.95	17.33
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.08	11.44	15.36
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.14	11.91	16.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.08	13.40	18.26
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.39	19.09	19.81
D Class distributing (M) share	USD	6.75	9.00	11.39
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.51	12.96	15.40
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.94	12.27	16.37
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.55	9.72	13.20
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.84	17.03	19.37
E Class non-distributing share	USD	20.29	22.91	30.69
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.02	7.91	9.86
I Class distributing (G) share	USD	12.26	13.05	17.62
I Class non-distributing share	USD	14.40	14.32	19.27
S Class non-distributing share	USD	11.57	11.52	14.85
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.79	10.24	14.09
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	10.22	14.12
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.40	10.52	14.40
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.09	10.65	14.71
X Class non-distributing share	USD	22.29	22.25	29.69
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,514,807,587**	**2,117,933,025**	**1,758,081,147**
Net asset value per:				
A Class distributing (G) share	USD	6.35	6.54	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.96	5.76	9.75
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	4.94	5.70	9.74
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.32	5.77	9.77
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	50.11	59.21	99.49
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.36	6.48	10.94
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	40.36	59.22	100.09
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.45	5.33	9.97
A Class non-distributing share	USD	7.47	7.91	11.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	6.62	7.70	10.94
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.46	6.97	10.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	6.70	7.00	10.89
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	58.37	72.46	110.97
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.47	7.96	12.15
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.97	5.74	9.81
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.30	5.42	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.90	5.42	9.39
D Class non-distributing share	USD	7.47	7.98	12.11
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.66	6.58	10.11
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.93	6.96	-
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	4.54	5.10	8.47
E Class non-distributing share	USD	9.28	9.29	14.02
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.27	8.81	13.04
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.66	5.76	9.65
I Class non-distributing share	USD	6.38	6.40	9.72
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.34	6.27	9.62
X Class non-distributing share	USD	7.97	9.24	12.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prior are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**69,691,926**	**73,282,472**	**90,901,838**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	8.17	10.61
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	97.52	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.79	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.85	7.86	10.25
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	974	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.66	7.77	10.13
A Class non-distributing share	USD	12.10	12.36	15.61
I Class non-distributing share	USD	12.96	13.08	15.81
X Class non-distributing share	USD	13.75	13.69	16.59
Asian Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**8,395,240**	**4,576,810**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	8.96	9.09	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.07	7.96	-
E Class non-distributing share	USD	9.92	10.09	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.11	7.96	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.19	7.98	-
ZI Class non-distributing share	USD	9.06	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1449 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,794,010,377**	**3,526,368,067**	**5,029,491,295**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	9.52	10.00	12.96
A Class distributing (M) share	USD	9.52	10.01	12.99
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	7.27	9.35	10.83
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.52	9.85	9.97
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.94	9.56	11.09
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	8.35	9.94	11.40
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.27	7.75	10.03
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.69	9.22	10.90
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.45	7.96	10.50
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	67.17	74.09	98.14
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.14	9.65	11.40
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	72.46	75.77	103.06
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.37	8.46	11.10
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	36.50	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.35	8.00	9.24
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	4.84	5.22	6.80
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	68.52	83.01	83.57
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.39	6.89	9.11
A Class non-distributing share	USD	36.58	36.09	46.29
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.48	9.76	11.17
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	77.11	78.77	99.15
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.62	11.69	14.80
C Class distributing (D) share	USD	9.65	10.14	13.06
C Class non-distributing share	USD	27.29	27.97	35.31
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.34	7.42	9.40
D Class distributing (M) share	USD	9.63	10.02	12.90
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.06	9.57	11.10
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.15	7.65	9.94
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.49	8.89	11.79
D Class non-distributing share	USD	12.42	12.47	15.82
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.00	10.24	13.09
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.45	11.63	14.50
E Class non-distributing share	USD	32.39	31.44	42.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.83	9.97	11.69
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.34	7.41	9.43
I Class distributing (M) share	USD	9.20	9.66	11.10
I Class distributing (S) share EUR hedged	EUR	8.49	8.99	9.97
I Class non-distributing share	USD	11.06	11.09	13.75
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.93	9.20	11.65
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.89	9.12	11.27
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.49	9.89	11.23
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.16	7.42	9.92
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	7.28	8.68	7.29
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.00	8.96	7.31
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.69	7.94	10.93
X Class distributing (M) share	USD	7.96	9.34	10.72
X Class non-distributing share	USD	9.68	9.61	11.89
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.23	8.97	11.29

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Brown To Green Materials Fund[@]				
Total net assets	**USD**	**20,423,202**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.14	-	-
AI Class non-distributing share	USD	10.02	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.15	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.01	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.17	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.19	-	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.16	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
@ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1040 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**26,253,457,960**	**38,725,399,779**	**60,649,531,844**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	CNH	67.52	69.02	74.09
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.78	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.99	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	95.27	91.04	100.74
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.69	8.04	9.49
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.36	7.97	9.24
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	75.56	82.14	96.56
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.06	9.40	9.91
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.39	9.01	9.95
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	7.94	8.21	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.84	8.26	9.07
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	7.66	8.34	9.42
A Class non-distributing share	CNH	96.52	90.96	102.39
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	907	911	1,007
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.54	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.92	9.75	10.72
AI Class non-distributing share	CNH	79.00	79.79	85.82
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.52	9.64	10.70
C Class non-distributing share	CNH	95.56	97.41	94.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.29	9.54	9.80
D Class distributing (M) share	CNH	65.90	66.52	74.33
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	92.50	93.65	99.46
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.27	9.68	9.96
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.11	8.42	9.72
D Class non-distributing share	CNH	99.16	100.73	107.47
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.95	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.29	9.36	10.30
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.91	9.85	10.54
E Class distributing (Q) share	CNH	71.59	75.02	83.16
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.08	9.49	9.79
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.29	9.69	9.95
E Class non-distributing share	CNH	101.01	102.72	103.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.95	9.81	10.34
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.29	9.55	9.80
I Class distributing (M) share	CNH	61.42	64.64	71.80
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.16	9.59	9.91
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	87.02	92.25	100.71
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.30	9.68	9.96
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.59	9.91	10.24
I Class non-distributing share	CNH	126.27	126.96	126.57
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.52	9.39	10.30
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.97	9.89	10.59
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.24	-	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	9.97	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.46	9.74	9.99
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	CNH	56.52	7.41	7.49
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	87.42	11.58	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.49	9.96	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	95.16	90.15	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.68	9.69	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.76	9.99	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	96.51	12.09	11.91
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.66	9.14	10.11
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.47	9.99	10.14
X Class distributing (M) share	CNH	62.81	65.96	-
X Class non-distributing share	CNH	79.90	80.63	84.61
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.20	9.99	10.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparable prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1941 to 1954 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**21,970,630**	**22,575,970**	**31,646,134**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.00	7.91	12.97
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.96	8.06	10.91
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.54	3.70	12.95
D Class non-distributing share	USD	7.24	6.19	10.41
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.70	5.90	12.29
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	6.40	6.46	10.22
E Class non-distributing share	USD	7.56	6.52	13.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.70	6.00	10.71
I Class non-distributing share	USD	7.37	6.32	10.90
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.76	7.96	12.33
X Class non-distributing share	USD	7.09	5.92	12.52
Z Class non-distributing share	USD	7.36	6.30	12.54
China Fund				
Total net assets	**USD**	**1,020,392,702**	**1,153,645,347**	**1,615,607,288**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.02	13.34	21.90
A Class distributing (T) share	USD	10.02		
A Class non-distributing share	USD	15.00	17.05	35.84
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.20	13.94	21.53
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	96.59	100.21	170.61
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.46	13.02	21.64
A Class non-distributing share HKD	HKD	15.46	16.05	26.50
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.73	15.29	23.19
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.80	8.27	13.35
C Class non-distributing share	USD	52.84	14.67	22.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.25	14.01	22.22
D Class non-distributing share	USD	16.74	19.06	29.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.46	15.01	23.02
D Class non-distributing share HKD	HKD	130.96	151.47	224.80
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.89	16.47	24.90
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.91	10.88	16.16
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	13.01	20.22
I Class non-distributing share	USD	17.21	19.36	29.74
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.02	8.46	12.96
X Class non-distributing share	USD	17.16	19.68	29.99
China Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**25,802,680**	**30,463,840**	**58,565,831**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.90	11.35	18.76
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.16	9.47	15.62
D Class non-distributing share	USD	8.52	11.59	14.98
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.28	9.62	12.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.09	9.37	12.59
I Class non-distributing share	USD	9.24	11.66	15.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.39	9.69	12.77
X Class non-distributing share	USD	9.51	11.92	15.94
China Innovation Fund				
Total net assets	**USD**	**20,782,256**	**20,651,962**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.91	10.13	
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	95.30	101.04	
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.01	9.79	-
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	96.31	101.59	
E Class non-distributing share	USD	10.21	10.56	
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.04	9.85	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.12	9.91	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1404 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Multi-Asset Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**19,807,301**	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (T) share	USD	9.69	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.29	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	96.73	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.70	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.78	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.75	-	-
China Onshore Bond Fund[#]				
Total net assets	**CNH**	**760,118,362**	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.59	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.09	-	-
A Class distributing (U) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	97.61	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	100.66	-	-
E Class non-distributing share	CNH	79.96	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	101.52	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	100.95	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.42	-	-
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.08	-	-
Z1 Class non-distributing share	CNH	100.17	-	-
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**1,663,241,692**	**1,796,330,423**	**2,309,316,574**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.39	8.47	7.01
A Class distributing (T) share	USD	9.96	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.95	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	97.95	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	99.97	-	-
A Class non-distributing share	USD	12.39	11.03	15.42
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.77	8.15	11.61
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.36	8.72	11.61
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	91.90	85.67	117.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.59	8.08	11.57
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.85	8.19	11.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	96.25	82.94	109.16
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.90	8.20	11.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.71	10.83	14.40
A1 Class non-distributing share	USD	12.34	12.08	16.86
C Class non-distributing share	USD	10.56	-	-
D Class non-distributing share	USD	12.75	11.46	15.98
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.51	10.57	14.89
E Class non-distributing share	USD	12.11	11.02	15.47
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.74	9.62	11.92
I Class non-distributing share	USD	12.89	11.55	15.96
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,246	1,111	1,652
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	8.20	7.17	9.89
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.35	7.22	9.42
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.79	9.12	11.56
X Class non-distributing share	USD	13.24	11.76	16.16
Z Class non-distributing share	USD	12.92	11.55	15.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Climate Action Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,665,916**	**4,083,788**	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.31	8.01	-
A1 Class non-distributing share	USD	9.28	8.00	-
C Class non-distributing share	USD	10.12	9.01	-
D Class non-distributing share	USD	8.42	8.06	-
E Class non-distributing share	USD	9.22	8.02	-
I Class non-distributing share	USD	9.46	8.07	-
X Class non-distributing share	USD	8.56	8.11	-
Climate Action Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**45,540,524**	**47,930,002**	-
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	8.70	9.45	-
A Class non-distributing share	EUR	8.62	9.67	-
A1 Class non-distributing share	EUR	8.55	9.48	-
C Class non-distributing share	EUR	9.35	10.33	-
D Class non-distributing share	EUR	8.32	9.52	-
E Class non-distributing share	EUR	8.25	9.44	-
I Class non-distributing share	EUR	8.38	9.53	-
X Class non-distributing share	EUR	8.66	9.52	-
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,321,200,206**	**5,070,649,567**	**8,815,837,037**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	39.54	32.65	45.54
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.56	28.51	37.45
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	37.39	31.52	41.30
A Class non-distributing share	EUR	39.85	33.03	44.94
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.71	19.57	24.24
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	39.85	29.94	39.59
A1 Class non-distributing share	EUR	16.53	13.62	18.33
C Class non-distributing share	EUR	32.56	27.34	37.58
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.09	28.97	38.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	39.04	32.44	42.60
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	67.67	55.32	72.02
D Class non-distributing share	EUR	44.59	37.25	49.45
D Class non-distributing share USD hedged	USD	64.61	53.96	67.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.56	32.09	42.92
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.50	34.17	44.36
E Class non-distributing share	EUR	35.46	30.04	41.49
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	28.74	19.42	25.76
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	23.66	19.25	25.07
I Class non-distributing share	EUR	30.60	25.68	34.82
I Class non-distributing share USD hedged	USD	23.49	19.56	24.59
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	30.60	22.13	29.69
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.32	7.66	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	10.60	7.62	10.12
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.11	9.00	11.33
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.97	7.67	10.12
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.29	9.13	11.39
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	35.99	29.03	39.95
X Class non-distributing share	EUR	60.29	49.57	64.67

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**17,304,463**	**10,767,561**	**5,465,026**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.49	8.66	10.66
D Class non-distributing share	USD	9.60	8.75	10.69
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.60	7.84	7.90
E Class non-distributing share	USD	8.54	7.89	11.03
I Class non-distributing share	USD	9.66	8.75	10.69
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.66	7.86	7.90
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.75	7.82	7.91
Z1 Class non-distributing share	USD	10.45	-	-
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**2,831,754,359**	**3,119,186,697**	**3,578,551,682**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.19	7.47	9.55
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	73.62	79.17	99.50
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.06	9.28	10.59
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.56	7.70	9.80
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	7.73	9.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.34	7.66	9.77
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.53	6.96	8.68
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.98	7.23	9.26
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	72.73	79.05	96.90
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.30	7.51	9.57
A Class non-distributing share	USD	11.56	10.63	12.53
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.44	9.46	11.47
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.51	10.21	12.21
Ar Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.53	7.96	10.23
Ai Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.73	9.65	11.76
D Class distributing (D) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.93	6.40	10.69
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.39	6.97	10.14
D Class non-distributing share	USD	11.53	10.06	12.50
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.62	9.17	11.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	9.66	12.03
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	6.98	7.00	9.42
E Class non-distributing share	USD	10.30	12.04	15.20
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37	9.02	11.37
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.30	9.02	10.49
I Class non-distributing share	USD	11.81	11.15	13.13
I Class non-distributing share GBP hedged	USD	10.13	8.54	9.06
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	10.08	12.12
X Class non-distributing share	USD	12.16	11.45	13.37
Emerging Europe Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**265,833,037**	**161,213,807**	**756,920,271**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	47.26	21.46	119.52
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.41	28.75	162.54
A Class non-distributing share	EUR	53.19	32.26	134.46
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.46	3.26	12.97
C Class non-distributing share	EUR	39.09	24.07	99.99
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.46	28.75	162.50
D Class non-distributing share	EUR	60.42	36.64	152.19
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	49.42	28.97	115.39
E Class non-distributing share	EUR	47.35	28.75	120.89
I Class non-distributing share	EUR	5.15	3.14	13.00
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.30	28.62	162.27
X Class non-distributing share	EUR	6.54	4.02	16.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1941 to 1954 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**982,678,532**	**912,525,191**	**1,564,148,104**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	10.91	10.57	14.06
A Class distributing (D) share	USD	7.76	7.55	9.97
A Class distributing (M) share	USD	8.09	7.79	10.39
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.21	6.19	8.39
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.90	6.86	9.29
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	69.55	69.64	92.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	76.46	76.24	105.76
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.52	6.40	9.08
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.79	6.77	9.17
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.40	6.46	8.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	47.57	47.70	64.63
A Class non-distributing share	USD	17.22	15.98	20.37
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.36	13.42	17.46
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.26	9.70	12.49
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.23	7.26	9.80
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.46	8.14	10.59
C Class distributing (D) share	USD	7.73	7.65	9.97
C Class non-distributing share	USD	13.59	12.75	16.49
D Class distributing (M) share	USD	9.06	7.91	10.32
D Class non-distributing share	USD	19.06	17.60	22.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.56	14.23	18.40
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.96	18.00	18.09
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.76	6.79	9.15
E Class non-distributing share	USD	15.70	14.66	18.77
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.94	9.64	11.39
I Class distributing (A) share	USD	7.66	7.62	10.13
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.22	7.26	10.01
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.62	7.61	10.09
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.95	6.97	9.40
I Class non-distributing share	USD	17.19	15.94	20.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.16	9.89	12.61
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.42	8.12	10.46
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.20	9.03	10.89
X Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	7.46	7.59	10.22
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.69	6.72	9.07
X Class non-distributing share	USD	21.30	19.51	24.51
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.11	16.29	20.01

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**779,895,922**	**906,537,589**	**1,148,076,672**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.40	12.93	14.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.61	11.46	12.66
AI Class non-distributing share	USD	11.43	11.94	13.46
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.46	9.75	10.77
D Class non-distributing share	USD	13.49	13.92	15.36
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	9.42	11.22
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.56	8.62	10.05
E Class non-distributing share	USD	15.70	15.40	17.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.54	9.94	12.09
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.46	7.95	9.35
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	9.72	10.77
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.31	8.15	10.26
I Class non-distributing share	USD	12.62	12.10	15.52
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.24	10.24	
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.64	11.59	13.08
SR Class distributing (M) share	USD	9.90		
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.96	9.25	10.10
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.00	9.02	7.47
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.89	9.65	10.96
X Class non-distributing share	USD	14.76	14.16	16.56
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	899	932	1,155
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**265,270,948**	**314,301,909**	**607,409,453**
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.96*	10.93	14.47
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.70*	10.28	14.79
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	10.05*	10.01	155.92
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.99*	10.51	14.94
A Class distributing (G) (M) (G) share	USD	11.89*	11.08	15.42
A Class distributing (D) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.74*	10.52	14.70
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.26*	9.22	13.39
A Class distributing (U) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.21*	9.88	14.15
A Class distributing (U) (M) (G) share HKD hedged	HKD	86.51*	85.85	117.94
A Class distributing (U) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.67*	10.31	14.69
A Class non-distributing share	USD	16.25*	14.75	20.00
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37*	9.52	12.33
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.11*	7.90	11.40
AI Class non-distributing share	USD	11.94*	10.72	14.60
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	12.50*	9.65	11.34
D Class non-distributing share	USD	17.79*	16.00	21.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.93*	9.60	12.49
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	17.79*	13.77	15.99
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.25*	8.10	11.77
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.21*	11.85	16.23
I Class non-distributing share	USD	11.91*	10.69	14.80
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.05*	10.45	14.29
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.58*	10.79	14.92
X Class non-distributing share	USD	17.20*	15.51	20.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**2,503,464,070**	**2,246,519,528**	**3,077,007,312**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.41	9.17	13.36
A Class non-distributing share	USD	36.75	35.65	51.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.37	8.41	12.53
AI Class non-distributing share	USD	11.54	11.19	16.21
C Class non-distributing share	USD	27.26	26.79	39.27
D Class non-distributing share	USD	41.90	40.54	57.97
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.80	8.57	12.47
E Class non-distributing share	USD	32.51	31.69	46.12
I Class distributing (A) share	USD	10.60	10.32	-
I Class distributing (G) UK reporting fund share	USD	10.85	9.13	11.16
I Class non-distributing share	USD	14.64	14.08	20.15
SI Class non-distributing share	USD	7.59	7.25	-
X Class non-distributing share	USD	15.69	14.96	21.27
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**92,251,413**	**84,171,455**	**28,477,453**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.97	8.61	10.06
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.36	7.46	7.31
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.55	8.50	10.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.26	8.27	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.00	7.47	7.31
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.59	8.52	10.07
X Class distributing (D) (M) (G) share	USD	9.00	9.79	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.20	10.16	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.07	7.55	7.31
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.39	7.47	7.31
ZI Class non-distributing share	USD	10.06	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1449 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,527,979,775**	**1,417,868,380**	**2,355,309,358**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.24	11.46	14.53
A Class distributing (D) share	USD	3.08	2.90	3.65
A Class distributing (M) share	USD	3.10	2.91	3.67
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.89	4.70	5.96
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.06	4.86	6.20
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.39	6.12	7.90
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.42	6.19	7.85
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.17	5.94	7.57
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.49	6.23	7.79
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	62.55	60.25	77.97
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.97	5.49	7.09
A Class non-distributing share	USD	20.24	20.60	24.77
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.50	6.03	7.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.72	6.17	7.59
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.60	9.30	9.86
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	29.21	73.31	30.22
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.06	7.07	9.54
AI Class distributing (G) share	USD	9.25	8.66	10.80
AI Class non-distributing share	USD	11.24	9.99	11.99
C Class distributing (D) share	USD	3.08	2.99	3.65
C Class non-distributing share	USD	15.59	15.86	20.64
D Class distributing (A) share	USD	12.25	11.49	14.55
D Class distributing (M) share	USD	12.92	12.04	15.17
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.95	4.73	5.96
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.19	4.96	6.31
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	9.17	7.89	7.95
D Class non-distributing share	USD	25.16	22.59	26.54
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.98	7.31	8.82
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.62	6.99	7.91
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	30.16	8.79	10.41
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.30	7.44	9.94
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.59	12.25	14.74
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	4.27	4.42	5.96
E Class non-distributing share	USD	21.39	19.00	23.03
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.29	5.80	7.36
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	4.26	6.04
I Class distributing (Q) share	USD	7.75	7.23	9.13
I Class non-distributing share	USD	25.35	22.21	26.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.27	6.62	8.08
S Class distributing (M) share	USD	10.69	-	-
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	7.52	9.57
S Class non-distributing share	USD	9.91	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.88	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	5.48	5.03	7.25
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.19	7.84	9.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.66	7.33	7.36
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.69	8.29	10.12
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.63	7.27	9.27
X Class non-distributing share	USD	7.25	6.39	7.56
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.69	9.60	10.30

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**77,515,826**	**53,883,168**	**4,694,212**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.37	6.56*	9.74
D Class non-distributing share	USD	7.50	7.01*	9.75
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.50	6.00*	7.07
E Class non-distributing share	USD	9.85	8.39*	11.81
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.54	6.06*	7.09
X Class non-distributing share	USD	7.65	7.09*	-
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.56	9.36*	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.06	6.12*	7.09
Z1 Class non-distributing share	USD	9.40	-	-
ESG Flex Choice Cautious Fund				
Total net assets	**USD**	**9,832,647**	**11,971,283**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.89	9.10	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.08	9.45	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.51	9.76	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	90.54	95.25	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.42	9.75	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	87.70	90.49	-
A Class distributing (T) share	USD	8.89	9.06	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.02	9.09	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.36	9.79	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	85.16	91.54	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.21	9.79	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	83.92	88.16	-
A Class non-distributing share	USD	8.89	9.02	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.22	9.41	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.70	9.77	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	91.39	94.80	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.62	9.76	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	88.36	90.01	-
D Class non-distributing share	USD	9.00	9.06	-
I Class non-distributing share	USD	9.05	9.06	-
X Class non-distributing share	USD	9.07	9.09	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Flex Choice Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**12,406,945**	**14,275,852**	-
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.89	9.96	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.78	9.94	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.16	9.92	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	97.71	94.39	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.19	9.72	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.30	93.22	-
A Class distributing (T) share	USD	9.82	9.36	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.77	9.79	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.99	9.70	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.35	93.59	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.74	9.49	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	94.69	93.19	-
A Class non-distributing share	USD	9.91	9.65	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.91	9.99	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.31	9.92	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	99.44	95.96	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.19	9.91	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	97.39	95.95	-
D Class non-distributing share	USD	9.29	9.62	-
I Class non-distributing share	USD	9.40	9.64	-
X Class non-distributing share	USD	9.46	9.68	-
ESG Flex Choice Moderate Fund				
Total net assets	**USD**	**13,251,967**	**13,979,090**	-
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.36	9.52	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.52	9.59	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.88	9.66	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	95.40	94.00	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.82	9.75	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	92.03	93.05	-
A Class distributing (T) share	USD	9.58	9.62	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.69	9.80	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.92	9.73	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	97.21	93.95	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.56	9.72	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	94.39	94.55	-
A Class non-distributing share	USD	9.49	9.72	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.69	9.85	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.06	9.87	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	96.26	94.94	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.97	9.88	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	99.01	97.96	-
D Class non-distributing share	USD	9.26	9.75	-
I Class non-distributing share	USD	9.27	9.76	-
X Class non-distributing share	USD	9.29	9.79	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1944 to 1954 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**367,219,856**	**644,664,234**	**648,012,670**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	8.83	9.74	10.04
A Class distributing (Y) (G) (G) share	EUR	8.26	9.66	10.01
A Class non-distributing share	EUR	9.66	10.62	11.19
AI Class distributing (D) (G) share	EUR	8.92	9.85	10.25
AI Class non-distributing share	EUR	9.78	10.64	11.10
D Class distributing (A) (G) share	EUR	9.54	9.92	10.20
D Class distributing (Y) (G) (G) share	EUR	-	9.04	10.01
D Class non-distributing share	EUR	10.03	10.94	11.27
E Class distributing (D) (G) share	EUR	9.51	9.64	9.94
E Class distributing (E) (M) (G) share	EUR	8.46	9.42	10.06
E Class distributing (Y) (G) (G) share	EUR	9.08	9.72	10.04
E Class non-distributing share	EUR	9.64	10.54	11.04
I Class distributing (Y) (G) (G) share	EUR	-	9.12	10.06
I Class non-distributing share	EUR	10.26	10.46	11.47
X Class non-distributing share	EUR	10.50	10.68	11.62
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**167,037,583**	**158,055,426**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.59	9.54	-
A Class distributing (E) (M) (G) share	USD	8.59	9.01	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.20	8.79	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	84.46	84.65	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.47	9.69	-
A Class non-distributing share	USD	9.27	9.15	-
D Class non-distributing share	USD	9.42	9.29	-
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	EUR	8.21	8.83	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.89	9.60	-
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	GBP	9.39	9.62	-
X Class non-distributing share	USD	9.69	9.25	-
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,059,314,393**	**8,719,950,491**	**3,576,244,939**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	10.16	10.75	11.21
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.46	11.36	11.57
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.43	11.33	11.52
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.20	96.76	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	8.27	8.85	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.90	9.96	-
A Class non-distributing share	EUR	17.39	19.02	19.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.39	10.98	11.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.53	12.01	12.34
A Class non-distributing share USD hedged	USD	49.88	50.28	53.70
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	117.36	119.36	116.47
AI Class non-distributing share	EUR	11.65	12.72	12.91
C Class non-distributing share	EUR	14.46	15.61	16.34
C Class non-distributing share USD hedged	USD	36.01	37.67	39.66
D Class non-distributing share	EUR	18.74	20.35	21.40
D Class non-distributing share USD hedged	USD	52.50	53.03	54.94
E Class non-distributing share	EUR	15.32	16.69	17.70
E Class non-distributing share USD hedged	USD	45.26	46.60	48.21
I Class non-distributing share	EUR	12.58	13.21	13.64
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	14.90	14.72	11.76
I Class non-distributing share USD hedged	USD	9.94	10.17	10.56

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund*				
Total net assets	**USD**	**92,647,171**	**91,153,606**	**129,153,843**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.93	9.47	10.14
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.30	9.22	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.35	9.24	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.31	9.19	-
I Class non-distributing share	USD	9.80	9.57	10.15
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.69	9.46	10.15
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.49	9.37	10.14
X Class non-distributing share	USD	9.96	9.52	10.16
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.71	9.46	10.16
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.50	9.39	10.14
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,948,067,126**	**3,132,055,061**	**4,309,425,814**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	23.94	23.65	27.97
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	25.12	25.48	24.09
A Class distributing (D) share	EUR	17.20	17.03	20.09
A Class distributing (M) share	EUR	17.59	17.67	20.97
A Class non-distributing share	EUR	25.23	25.15	30.89
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	105	915	1,053
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	104.34	100.54	114.65
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.45	12.20	14.39
AI Class non-distributing share	EUR	8.39	8.52	10.54
C Class non-distributing share	EUR	19.77	19.26	23.14
O Class distributing (A) share	EUR	10.53	10.62	12.42
O Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	25.26	25.60	24.22
O Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.65	9.81	11.45
O Class distributing (M) share	EUR	17.20	17.75	20.97
O Class non-distributing share	EUR	27.20	27.01	32.59
O Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29	10.05	12.47
O Class non-distributing share USD hedged	USD	13.94	13.77	14.83
E Class distributing (G) share	EUR	21.21	21.05	25.25
E Class non-distributing share	EUR	33.29	33.24	37.59
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	9.80	7.29	9.16
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.66	9.82	11.47
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.33	9.76	11.63
I Class non-distributing share	EUR	12.18	12.09	15.63
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.45	9.47	11.11
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	993	939	1,105
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.05	10.88	12.62
S Class distributing (A) share	EUR	9.89	9.91	10.72
S Class distributing (M) share	EUR	10.12	-	-
S Class non-distributing share	EUR	10.06	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	8.46	7.37	9.63
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	8.81	8.68	10.88
X Class non-distributing share	EUR	25.91	25.56	29.19

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
# Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,803,447,684**	**2,555,209,490**	**3,289,055,637**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	EUR	12.29	12.29	14.40
A Class distributing (M) share	EUR	12.06	12.07	14.14
A Class non-distributing share	EUR	15.49	15.27	17.94
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.34	9.15	10.72
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.12	9.85	11.39
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.85	93.41	109.90
A Class non-distributing share USD hedged	USD	10.59	10.65	12.15
AI Class non-distributing share	EUR	9.19	9.06	10.59
C Class non-distributing share	EUR	12.04	12.00	14.22
D Class distributing (M) share	EUR	12.06	12.07	14.15
D Class non-distributing share	EUR	16.44	16.15	18.79
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.41	9.20	10.86
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.40	10.09	11.61
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.29	10.79	12.39
E Class distributing (Q) share	EUR	12.91	12.79	15.01
E Class non-distributing share	EUR	14.99	13.97	16.29
I Class distributing (Q) share	EUR	9.29	9.21	10.79
I Class non-distributing share	EUR	10.43	10.22	11.97
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.53	9.49	11.06
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.52	10.18	11.71
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	920	926	1,075
X Class distributing (Q) share	EUR	9.10	9.09	10.64
X Class non-distributing share	EUR	17.97	17.46	20.19
Euro Reserve Fund				
Total net assets	**EUR**	**136,303,682**	**121,337,594**	**97,877,630**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	72.61	71.34	71.83
C Class non-distributing share	EUR	69.47	68.26	69.72
D Class non-distributing share	EUR	73.24	71.92	72.31
E Class non-distributing share	EUR	69.56	67.52	68.15
X Class non-distributing share	EUR	9.82	9.70	9.76

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,739,565,810**	**5,402,466,533**	**8,327,816,672**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.18	13.06	13.69
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.86	10.69	11.19
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.62	11.55	11.85
A Class distributing (D) share	EUR	11.47	11.40	12.12
A Class distributing (M) share	EUR	11.46	11.47	12.13
A Class non-distributing share	EUR	16.05	14.90	15.76
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.90	9.97	10.57
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.49	12.09	12.71
AI Class non-distributing share	EUR	9.52	9.45	9.97
C Class non-distributing share	EUR	11.97	11.16	11.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.23	13.24	13.84
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.00	10.88	11.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.80	11.84	11.49
D Class distributing (M) UK reporting fund share	EUR	11.46	10.03	10.53
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.00	9.85	10.36
D Class non-distributing share	EUR	15.36	15.69	16.52
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29	10.32	10.91
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.25	10.86	11.30
E Class non-distributing share	EUR	12.40	12.34	14.16
I Class distributing (D) share	EUR	15.42	15.55	16.37
I Class non-distributing share	EUR	15.32	15.70	16.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.82	9.96	9.90
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.12	10.71	11.14
S Class distributing (A) share	EUR	10.56	-	-
S Class distributing (M) share	EUR	10.02	-	-
S Class non-distributing share	EUR	10.29	-	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.07	-	-
SI Class non-distributing share	EUR	9.70	9.61	10.11
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.55	10.14	10.52
X Class non-distributing share	EUR	16.97	16.67	17.39
Euro Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,279,240,009**	**1,301,315,661**	**1,888,937,986**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	33.44	28.06	26.32
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	36.89	30.77	32.62
A Class non-distributing share	EUR	36.80	30.36	40.75
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	22.94	19.90	24.39
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	16.36	15.55	19.85
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	147.94	124.75	149.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	29.10	23.98	29.71
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.39	17.61	20.39
AI Class non-distributing share	EUR	12.62	11.23	14.31
C Class non-distributing share	EUR	28.72	25.00	30.94
D Class distributing (A) share	EUR	33.29	28.14	36.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	35.90	28.17	30.66
D Class non-distributing share	EUR	44.29	37.79	45.85
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.72	16.91	19.04
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.29	30.57	30.24
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	20.01	17.42	21.57
E Class non-distributing share	EUR	34.46	29.77	36.57
I Class distributing (A) share	EUR	16.61	13.39	16.40
I Class non-distributing share	EUR	44.64	37.99	45.97
S Class distributing (A) share	EUR	12.98	10.91	12.57
S Class non-distributing share	EUR	13.48	11.43	13.94
X Class non-distributing share	EUR	49.35	41.61	49.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1643 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,565,481,371**	**1,709,035,472**	**2,149,181,606**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	15.11	14.49	16.57
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	14.36	13.78	15.86
A Class distributing (D) (G) share USD hedged	USD	22.62	21.09	23.91
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.57	10.62	12.66
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.02	8.63	9.97
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	86.51	80.71	104.70
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.05	8.68	9.76
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.06	9.56	10.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.77	10.04	11.30
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.06	8.31	9.65
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	194.27	181.15	209.24
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.16	11.50	12.94
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	12.70	11.89	13.32
A Class non-distributing share	EUR	24.50	22.56	24.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.75	16.65	17.97
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	24.54	19.44	21.27
All Class distributing (D) (G) share	EUR	10.66	10.43	12.00
All Class non-distributing share	EUR	13.57	12.62	13.19
D Class distributing (A) (G) share	EUR	14.42	13.72	15.59
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	14.42	11.93	13.30
D Class distributing (M) (G) share	EUR	9.15	-	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	14.40	11.93	13.45
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.27	12.76	14.49
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.72	9.12	10.15
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.06	9.11	11.24
D Class non-distributing share	EUR	25.27	24.44	26.80
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	25.79	21.06	22.92
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	18.10	14.27	15.35
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.94	13.07	15.11
E Class non-distributing share	EUR	22.98	21.94	23.52
I Class distributing (A) (G) share	EUR	14.89	13.99	15.72
I Class non-distributing share	EUR	13.90	12.79	13.79
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	13.96	10.94	11.69
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	9.68	8.68	9.12
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.28	8.89	9.29
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	15.90	12.98	14.56
X Class non-distributing share	EUR	16.19	16.37	17.64
European Focus Fund				
Total net assets	**EUR**	**340,061,012**	**326,698,002**	**452,090,412**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	34.62	28.79	36.77
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	37.89	29.94	39.60
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.76	17.27	22.05
All Class non-distributing share	EUR	15.32	13.15	17.16
D Class non-distributing share	EUR	26.12	24.42	32.29
D Class non-distributing share	EUR	39.91	33.05	42.30
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	39.91	29.47	36.72
E Class non-distributing share	EUR	31.08	27.49	36.05
I Class non-distributing share	EUR	39.44	33.49	43.27

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,337,429,488**	**1,220,302,141**	**1,988,577,485**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
C Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
E Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
I Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
I Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
S Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
X Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**320,732,466**	**301,188,426**	**363,544,142**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class distributing (A) share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
E Class distributing (G) share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
E Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
X Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Z Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,238,874,055**	**1,127,010,712**	**1,057,223,264**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
C Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D Class non-distributing share USD hedged	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]
E Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
I Class distributing (A) share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
I Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]
X Class non-distributing share	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,673,626**	**4,831,917**	**5,724,617**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	10.05	9.12	11.27
AI Class non-distributing share	EUR	9.89	8.95	10.98
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.24	7.94	9.69
E Class non-distributing share	EUR	9.94	8.91	10.97
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.30	7.96	9.69
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.45	9.02	9.70
Z Class non-distributing share	EUR	10.49	-	-
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**724,576,158**	**773,465,807**	**969,233,726**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	52.29	55.17	80.91
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	67.42	69.79	92.00
A Class non-distributing share	EUR	69.30	73.00	96.77
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.03	14.46	15.31
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	175.96	150.46	154.79
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	169.92	142.50	149.51
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.71	14.91	15.40
C Class non-distributing share	EUR	62.59	54.00	58.33
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	67.42	69.77	92.91
D Class non-distributing share	EUR	69.40	74.69	99.57
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.24	16.03	16.61
E Class non-distributing share	EUR	75.90	83.58	73.75
I Class non-distributing share	EUR	21.22	19.04	19.60
S Class distributing (A) share	EUR	11.52	10.04	10.85
X Class non-distributing share	EUR	14.90	12.31	12.89
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**255,313,086**	**416,642,180**	**957,029,982**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.46	4.98	7.21
A Class non-distributing share	USD	10.61	11.21	19.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.36	10.00	16.34
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.16	10.74	19.13
AI Class non-distributing share	USD	11.36	12.00	21.02
C Class non-distributing UK reporting fund share	USD	5.31	4.02	7.21
D Class non-distributing share	USD	11.26	11.99	20.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.74	10.40	16.79
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.27	8.98	14.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.11	10.65	16.97
E Class non-distributing share	USD	13.00	14.12	24.02
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.12	9.86	16.66
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.57	4.94	7.20
I Class non-distributing share	USD	11.41	11.99	20.20
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.24	11.96	21.57
X Class non-distributing share	USD	11.80	12.01	20.76
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.44	10.10	14.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate(s) the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**7,226,434,913**	**8,597,000,506**	**10,990,274,596**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.44	9.65	10.40
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.26	9.68	9.97
A Class distributing (D) share	USD	9.00	9.01	10.09
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.97	–	–
A Class distributing (M) share	USD	9.59	9.80	10.50
A Class distributing (G) share	USD	9.49	9.62	10.00
A Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.08	8.32	8.86
A Class distributing (G) share SGD hedged	SGD	13.53	13.97	15.10
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.32	9.49	9.95
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	68.40	69.58	69.44
A Class distributing (U) (M) (G) share	USD	10.90	11.11	12.27
A Class distributing (U) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.48	82.75	92.46
A Class non-distributing share	USD	14.92	14.97	15.79
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.27	9.59	10.29
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.58	10.40
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	925	1,022	1,107
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.79	16.22	16.81
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	97.46	99.16	106.06
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.42	21.10	22.52
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.32	10.06	11.09
AI Class non-distributing share	USD	11.86	11.75	12.53
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	9.81	10.62
C Class distributing (D) share	USD	9.83	9.80	10.89
C Class distributing (G) share	USD	9.50	9.77	10.55
C Class non-distributing share	USD	12.14	12.21	13.17
D Class distributing (A) share	USD	12.79	12.96	14.11
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.12	9.37	10.15
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.23	8.64	8.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.31	4.46	4.84
D Class distributing (D) share	USD	10.10	10.22	11.15
D Class distributing (G) share CHF hedged	CHF	8.11	8.65	9.47
D Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	6.89	6.99	7.66
D Class non-distributing share	USD	15.25	15.54	16.49
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.92	10.46	11.35
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.20	10.37	11.17
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.39	11.39	12.11
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.75	17.04	17.67
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.91	22.16	23.53
E Class non-distributing share	USD	13.73	13.88	14.82
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.71	9.03	9.71
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.02	9.27	10.03
I Class distributing (G) share	USD	9.42	9.62	10.39
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.57	8.96	9.57
I Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	9.23	9.52	10.32
I Class distributing (G) share JPY hedged	JPY	939	1,002	1,065
I Class non-distributing share	USD	12.59	12.41	13.15
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.47	10.60	11.17
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.59	11.46	12.15
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.59	11.19	12.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.03	10.79	11.55
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.56	11.52	12.25
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,066	1,269	1,355
J Class distributing (M) share	USD	9.93	9.93	10.59
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.96	9.09	10.21
S Class distributing (G) share	USD	9.69	9.88	10.48
S Class non-distributing share	USD	10.75	10.59	11.22
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.62	9.95	10.71
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.29	10.02	10.79
X Class distributing (M) share	USD	9.90	9.90	10.59

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1941 to 1954 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.67	10.03	10.00
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.52	9.02	9.08
X Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	8.35	8.75	9.59
X Class distributing (D) share GBP hedged	GBP	8.70	9.01	9.76
X Class non-distributing share	USD	12.49	12.24	12.30
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.57	12.52	13.27
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.93	11.67	12.32
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.44	11.70	12.54
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.37	11.47	12.27
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.58	11.60	12.35
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	10.74	10.79	11.40
Future Consumer Fund				
Total net assets	**USD**	**12,941,231**	**11,978,939**	**20,266,571**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	5.92	5.66	10.08
A1 Class non-distributing share	USD	7.02	6.76	11.92
D Class non-distributing share	USD	6.04	5.71	10.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.04	4.82	7.31
E Class non-distributing share	USD	7.16	6.86	12.27
I Class non-distributing share	USD	6.00	5.72	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.07	4.84	7.31
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.16	4.98	7.30
Z Class non-distributing share	USD	6.07	5.75	10.09
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**1,829,120,718**	**1,603,226,336**	**1,753,241,623**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	6.79	6.21	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	8.75	7.08	7.54*
A Class distributing (T) share	USD	10.92	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.60	13.60	17.37*
A Class non-distributing share CHH hedged	CHF	10.06	10.06	10.00*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.75	12.36	16.00*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.73	13.07	16.72*
A1 Class non-distributing share	USD	17.97	16.92	21.27*
C Class non-distributing share	USD	10.00	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.26	12.76	16.49*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	15.26	12.59	12.90*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.25	13.06	16.68*
E Class non-distributing share	USD	15.30	17.69	22.48*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	12.11	15.96*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.36	7.15	7.55*
I Class non-distributing share	USD	15.40	14.29	17.97*
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.71	15.04	19.41*
X Class non-distributing share	USD	15.38	14.68	18.26*
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	15.49	12.94	13.01*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1044 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**14,455,276,896**	**15,096,811,718**	**18,788,481,196**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	60.57	63.60	75.32
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.67	39.38	44.14
A Class distributing (T) share	USD	9.03	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.67	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.67	-	-
A Class distributing (T) share EUR hedged	EUR	9.63	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	96.96	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.68	-	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	96.84	-	-
A Class distributing (Y) (D) (G) share	USD	9.95	9.35	10.66
A Class distributing (Y) (D) (G) share AUD hedged	AUD	9.25	9.23	10.09
A Class distributing (Y) (D) (G) share SGD hedged	SGD	9.57	9.80	10.06
A Class non-distributing share	USD	69.23	68.75	79.09
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.24	19.90	22.63
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.96	12.75	15.40
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	152.39	155.42	181.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	39.60	38.15	47.51
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	33.73	33.64	39.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	16.21	15.92	19.40
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	29.10	31.74	32.06
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.76	16.26	19.15
AI Class non-distributing share	USD	13.89	13.72	15.57
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	10.89	13.22
C Class non-distributing share	USD	56.61	49.68	58.53
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.19	28.00	36.60
D Class distributing (A) share	USD	67.28	64.36	76.44
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.39	36.59	44.42
D Class non-distributing share	USD	77.86	73.47	86.69
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.89	20.25	24.09
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.97	13.79	16.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.92	43.75	53.09
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	36.59	35.54	41.96
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	31.88	33.20	33.59
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.20	16.46	19.93
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	77.98	73.29	82.65
E Class non-distributing share	USD	62.21	59.30	70.67
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	37.36	36.94	44.80
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	15.39	17.67	20.69
I Class non-distributing share	USD	76.37	73.72	86.71
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.72	43.46	52.23
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.21	16.50	19.89
J Class non-distributing share	USD	94.25	88.19	99.80
S Class non-distributing share	USD	10.00	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.96	-	-
X Class distributing (A) share	USD	14.81	14.21	16.90
X Class non-distributing share	USD	90.62	84.61	96.78
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.67	23.10	27.39
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.37	13.09	15.38
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,334	1,258	1,535

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1643 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**676,806,960**	**901,859,454**	**1,425,677,083**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.49	7.61	9.47
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.82	-	-
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.20	10.62	12.74
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.67	9.86	11.77
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.07	9.21	11.15
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.93	10.92	12.91
A Class distributing (D) share	USD	9.50	10.01	11.93
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.32	9.54	11.56
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	64.92	69.36	106.80
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.22	9.47	10.16
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.49	9.62	11.63
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	69.29	71.26	85.62
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.24	9.46	10.96
A Class non-distributing share	USD	12.30	13.69	16.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.50	11.70	13.98
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.06	94.01	111.89
D Class distributing (D) share GBP hedged	GBP	9.97	9.91	10.98
D Class non-distributing share	USD	14.88	14.56	17.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.94	12.44	14.79
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.61	11.17
E Class non-distributing share	USD	12.96	13.70	15.99
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.93	13.07
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.96	9.90	10.00
I Class non-distributing share	USD	11.46	11.32	13.11
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.10	10.94	12.81
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	9.48	11.20
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.93	9.95	9.99
X Class non-distributing share	USD	16.20	15.75	18.33
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.46	13.46	15.90
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	122.96	120.28	120.40
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**408,930,889**	**453,941,160**	**512,958,953**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	29.90	26.33	31.94
A Class non-distributing share	USD	28.36	26.41	32.00
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	191.27	170.59	264.17
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.86	16.00	19.95
C Class non-distributing share	USD	23.21	21.50	26.42
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.94	13.32	16.79
D Class distributing (A) share	USD	26.48	24.12	29.17
D Class non-distributing share	USD	32.50	29.39	35.39
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.42	17.26	21.22
E Class non-distributing share	USD	26.92	24.21	29.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.87	15.06	18.94
I Class non-distributing share	USD	11.31	10.06	12.47
X Class non-distributing share	USD	39.97	34.89	41.19

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1643 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**919,175,375**	**939,693,090**	**1,055,991,439**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	14.77	13.65	16.23
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	10.40	9.97	12.14
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.71	13.62	16.17
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.42	10.97	13.33
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	12.29	12.52	14.97
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	14.70	11.72	11.72
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.26	10.62	12.75
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	114.54	109.53	130.72
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	119.76	111.20	132.39
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	14.39	13.79	16.41
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	115.62	110.22	129.51
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	111.54	104.06	124.67
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.26	10.62	12.74
A Class distributing (T) share	USD	10.96	-	-
A Class non-distributing share	USD	21.36	19.29	22.41
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.14	11.49	13.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.22	13.16	16.06
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.92	19.60	22.50
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.61	17.10	19.99
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.66	9.47	11.51
AI Class non-distributing share	USD	13.84	12.93	14.81
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.02	10.33	12.29
C Class distributing (Q) (G) share	USD	12.91	11.95	13.83
C Class non-distributing share	USD	17.25	15.76	17.53
D Class distributing (A) (G) share	USD	17.29	15.99	18.73
D Class distributing (Q) (G) share	USD	15.97	14.67	17.30
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.49	11.91	14.26
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	15.99	12.65	12.65
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.71	8.19	9.79
D Class non-distributing share	USD	23.53	21.07	24.29
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.53	14.89	17.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.60	16.05	19.30
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.39	21.00	24.09
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.09	19.40	21.90
E Class distributing (Q) (G) share	USD	13.96	12.85	15.39
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.96	10.10	12.04
E Class non-distributing share	USD	20.09	16.22	21.27
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.52	9.90	11.83
I Class non-distributing share	USD	16.21	14.49	16.65
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.21	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.97	9.12	-
SR Class non-distributing share	USD	10.29	9.20	-
X Class non-distributing share	USD	24.39	23.77	27.12

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1048 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,019,444,419**	**845,281,595**	**779,645,367**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	19.04*	19.94	22.91
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	16.51*	16.70	19.39
A Class distributing (M) share	USD	19.07*	19.96	22.93
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.36*	16.55	19.22
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	8.55*	9.07	10.41
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	99.02*	93.91	107.33
A Class non-distributing share	USD	27.90*	28.65	32.63
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.37*	23.01	27.29
C Class distributing (D) share	USD	17.32*	18.15	20.93
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	14.29*	15.36	18.00
C Class distributing (M) share	USD	19.47*	19.34	22.09
C Class non-distributing share	USD	29.40*	21.21	24.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.29*	17.51	20.59
D Class distributing (M) share	USD	19.06*	19.96	22.96
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	15.40*	16.60	19.28
D Class non-distributing share	USD	29.22*	29.90	33.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.72*	24.66	28.74
E Class non-distributing share	USD	24.79*	25.57	29.27
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.79*	20.89	24.39
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.37*	9.00	10.48
I Class non-distributing share	USD	10.36*	10.68	11.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22*	9.74	10.85
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.82*	10.29	11.77
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	98.03*	101.75	114.79
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	91.20*	95.22	108.59
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.50*	9.21	8.75

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,853,910,586**	**1,894,518,231**	**2,572,901,253**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	USD	7.66	8.00	8.10
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.25	4.56	5.00
A Class distributing (M) share	USD	7.09	7.06	8.85
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.20	4.53	5.24
A Class distributing (Q) share	USD	11.01	10.86	13.08
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.49	5.64	6.80
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	75.10	75.62	81.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	54.02	59.02	107.70
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.71	6.76	7.09
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	42.16	43.52	52.97
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.06	9.02	9.60
A Class non-distributing share	USD	27.32	25.79	29.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.32	15.92	19.05
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	16.45	17.79	20.60
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	65.21	74.03	15.06
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	10.01	12.06	14.62
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.41	6.61	10.40
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.01	9.57	11.21
C Class distributing (D) share	USD	7.23	7.25	9.01
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR			5.42
C Class non-distributing share	USD	22.39	23.42	24.97
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.20	12.15	14.41
D Class distributing (M) share	USD	7.10	7.10	8.40
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.22	4.55	5.27
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.97	7.74	9.32
D Class non-distributing share	USD	29.55	28.06	32.97
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.91	17.25	20.07
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.58	19.06	21.36
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	6.80	8.00	10.40
E Class non-distributing share	USD	24.10	22.96	26.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.36	14.17	16.69
I Class distributing (M) share	USD	9.27	9.19	10.86
I Class non-distributing share	USD	30.21	28.08	32.39
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	13.47	13.46	14.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.37	10.03	11.85
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.94	6.06	10.00
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.19	7.27	9.42
X Class non-distributing share	USD	12.51	11.32	12.89
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.03	20.02	22.34
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**270,296,414**	**364,440,108**	**373,811,254**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	USD	15.35	15.77	16.40
A Class non-distributing share	USD	16.30	16.25	16.30
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.56	13.92	14.69
C Class distributing (M) share	USD	13.93	13.94	14.36
C Class non-distributing share	USD	13.89	13.93	14.36
D Class distributing (M) share	USD	15.49	15.93	16.52
D Class non-distributing share	USD	16.51	17.02	17.60
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.94	14.60	15.35
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	13.06	13.80
I Class non-distributing share	USD	9.89	10.11	10.47
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.79	10.32	10.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1564 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,395,067,852**	**1,063,272,581**	**1,092,916,141**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	31.15	29.24	33.75*
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	31.91	29.91	35.07*
A Class non-distributing share	USD	86.40	79.69	87.03*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.98	13.39	22.96*
AI Class non-distributing share	USD	16.16	15.12	16.64*
C Class non-distributing share	USD	83.38	69.96	75.99*
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	33.97	28.72	35.65*
D Class non-distributing share	USD	94.21	90.05	104.22*
E Class non-distributing share	USD	79.64	79.16	88.94*
I Class non-distributing share	USD	10.65	9.79	11.01*
X Class non-distributing share	USD	16.28	13.40	16.52*
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**4,840,879,377**	**5,436,966,493**	**7,296,329,620**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.22	9.47	10.15
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	6.96	7.49	9.16
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	8.39	8.75	9.80
A Class distributing (M) (G) share	USD	6.50	6.74	10.40
A Class distributing (Q) (G) share	USD	6.82	6.77	10.46
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	7.58	8.24	9.92
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	7.21	7.85	9.00
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.48	7.94	9.57
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.21	7.40	9.09
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	79.12	85.76	100.61
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.25	7.47	9.05
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.42	7.68	9.19
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.09	8.03	9.74
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.29	6.70	8.19
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	74.69	77.91	89.95
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.19	7.62	9.05
A Class non-distributing share	USD	14.52	14.11	16.05
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.39	10.62	12.20
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.39	10.85	11.89
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.99	8.26	10.06
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	9.71	11.25
C Class distributing (Z) (M) (G) share	USD	7.36	8.16	9.76
C Class non-distributing share	USD	11.39	11.21	12.91
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.42	7.98	9.69
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.22	7.60	9.09
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.65	9.91	10.47
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.91	8.21	9.57
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.29	9.67	
D Class non-distributing share	USD	15.42	14.84	16.24
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.04	11.11	12.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	11.53	12.75
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.29	6.72	8.15
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.75	7.21	8.89
E Class non-distributing share	USD	10.43	10.05	10.34
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	9.93	11.56
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.23	7.57	9.10
I Class non-distributing share	USD	12.94	12.48	14.00
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	10.70	11.97
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	8.30	8.56	10.56
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.66	9.94	10.48
X Class non-distributing share	USD	17.03	16.03	16.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(p), for further details.

The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Impact Bond Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**76,299,304**	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.00	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.00	-	-
E Class non-distributing share	EUR	9.96	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.04	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.07	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.42	-	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.04	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.10	-	-
India Fund				
Total net assets	**USD**	**469,753,693**	**451,126,892**	**433,709,278**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	46.25	46.39	37.31
A Class non-distributing share	USD	46.87	46.64	37.74
C Class non-distributing share	USD	39.26	39.27	31.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	50.01	49.45	39.93
D Class non-distributing share	USD	54.99	52.41	57.88
E Class non-distributing share	USD	44.46	42.56	47.27
I Class non-distributing share	USD	9.34	9.00	-
X Class non-distributing share	USD	10.18	17.15	10.86
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**35,030,142,106**	**29,009,575,077**	**20,433,042,222**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,347	1,775	2,314
A Class non-distributing share	JPY	2,388	1,803	2,049
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.26	11.00	12.89
A Class non-distributing share USD hedged	USD	25.97	19.45	20.30
C Class non-distributing share	JPY	1,887	1,546	1,682
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,294	1,797	2,180
D Class non-distributing share	JPY	2,908	2,354	2,291
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.46	12.10	12.90
E Class non-distributing share	JPY	2,197	1,779	1,994
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.16	10.46	11.26
I Class non-distributing share	JPY	2,292	1,785	1,953
X Class non-distributing share	JPY	3,028	2,388	2,465
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.23	14.21	14.80
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**21,455,008,138**	**20,236,106,162**	**24,884,964,371**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	8,006	6,011	8,036
A Class non-distributing share	JPY	8,247	6,201	8,136
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	50.26	51.50	57.02
A Class non-distributing share USD hedged	USD	19.24	15.62	19.09
C Class non-distributing share	JPY	6,871	6,240	8,697
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	9,594	8,057	10,397
D Class non-distributing share	JPY	10,519	9,372	10,701
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	60.32	55.47	65.06
E Class non-distributing share	JPY	8,248	7,459	8,102
I Class non-distributing share	JPY	8,126	7,300	8,007
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.29	9.60	10.85
X Class non-distributing share	JPY	11,529	10,179	10,952

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages [xxx] to [xxx] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**936,824,225**	**606,233,169**	**892,654,961**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	59.39	49.60	59.91
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	58.86	42.06	42.15
A Class non-distributing share	USD	71.09	57.12	69.03
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.33	8.05	9.74
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.90	4.69	5.63
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.31	7.57	9.40
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	2.86	5.84	7.05
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.47	5.25	5.90
C Class non-distributing share	USD	51.62	42.01	47.21
D Class distributing (A) share	USD	59.39	49.46	59.87
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	58.21	41.98	42.02
D Class non-distributing share	USD	60.62	64.01	70.89
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.38	5.24	5.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	51.14	42.06	47.30
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.62	7.82	9.35
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.05	5.68	6.30
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.25	35.55	40.39
E Class non-distributing share	USD	53.97	51.67	57.75
I Class non-distributing share	USD	12.30	9.85	10.79
J Class non-distributing share	USD	69.44	59.11	69.22
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	57.56	47.34	61.46
X Class non-distributing share	USD	69.80	73.07	80.51
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**164,246,119**	**188,387,921**	**170,206,315**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.72	11.91	14.89
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.62	10.68	13.47
AI Class non-distributing share	USD	14.17	12.46	16.81
C Class non-distributing share	USD	10.64	10.25	12.90
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.04	10.63	13.55
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.29	10.41	13.74
E Class non-distributing share	USD	13.04	13.03	16.51
X Class non-distributing share	USD	12.11	12.28	14.85
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.91	9.94	11.92
Z Class non-distributing share	USD	12.89	12.15	14.94
Natural Resources Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**376,871,068**	**444,008,211**	**200,935,144**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	6.30	9.44	7.42
A Class distributing (M) (G) share	USD	14.24	13.75	10.07
A Class distributing (Q) (G) share	USD	6.82	9.22	7.20
A Class non-distributing share	USD	15.01	12.12	10.21
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.24	12.91	11.89
D Class non-distributing share	USD	10.74	9.62	
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.72	13.16	11.20
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.67	8.71	6.97
E Class non-distributing share	USD	12.26	11.46	9.91
I Class distributing (A) (G) share	USD	12.59	12.23	10.66
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	USD	12.32	-	-
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.60	-	-
S Class distributing (Q) (G) share	USD	10.34	-	-
S Class non-distributing share	USD	10.69	-	-
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.69	-	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.36	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparables prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1564 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	**USD**	**18,371,125**	**16,665,032**	**29,045,921**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.91	7.00	10.37
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	76.59	74.57	103.49
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.82	7.46	10.37
AI Class non-distributing share	USD	9.46	6.88	12.26
D Class non-distributing share	USD	6.95	7.09	10.39
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.90	6.53	7.64
E Class non-distributing share	USD	9.66	9.09	12.52
I Class non-distributing share	USD	9.20	7.40	
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.20	6.55	7.66
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.25	6.43	7.59
Z Class non-distributing share	USD	9.21	7.01	10.40
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**2,545,811,420**	**2,755,806,836**	**6,005,476,165**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	5.67	5.69	
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.67	4.82	7.20
A Class distributing (T) share	USD	11.35	-	
A Class non-distributing share	USD	16.25	14.90	27.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.28	8.06	
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	67.66	60.61	101.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.79	13.54	25.39
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	57.36	55.32	100.71
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.40	8.92	
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.84	14.20	26.40
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.94	5.94	10.84
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.02	5.86	10.97
AI Class non-distributing share	USD	17.66	16.04	30.91
C Class non-distributing share	USD	10.07		
D Class non-distributing share	USD	16.39	15.10	27.77
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	59.56	57.57	102.30
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.31	13.96	25.82
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.63	5.42	9.99
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.40	13.35	20.15
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.89	14.40	26.46
E Class non-distributing share	USD	20.07	20.00	36.31
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.40	12.78	25.03
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.21	7.49	11.37
I Class non-distributing share	USD	16.61	15.06	27.89
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.45	17.01	31.55
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.61	13.49	20.31
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.40	6.05	10.03
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.97	5.91	10.89
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.80	5.60	10.27
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.15	5.96	10.91
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.49	5.28	7.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.50	5.29	7.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.30	5.29	10.27
X Class non-distributing share	USD	17.17	16.08	29.96
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.64	13.52	20.22
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.00	5.92	10.89

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**270,316,603**	**348,357,494**	**348,777,115**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.46*	11.62	15.35*
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.21*	9.05	7.74*
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.91*	11.97	15.46*
A Class non-distributing shares	USD	13.36*	14.11	18.15*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.54*	11.63	15.29*
A Class non-distributing share HKD	HKD	13.20*	14.04	18.10*
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.61*	11.51	14.53*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.39*	12.58*	16.00*
AI Class non-distributing shares	USD	11.37*	12.10	15.52*
C Class non-distributing shares	USD	11.20*	12.06	15.71*
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.69*	12.07	15.74*
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.44*	12.42	16.05*
D Class non-distributing shares	USD	14.72*	15.53	19.91*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.57*	12.73	16.61*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.54*	14.63	17.39*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.34*	9.52	11.05*
E Class non-distributing shares	USD	12.40*	13.26	17.13*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.37*	9.09	7.77*
I Class non-distributing shares	USD	14.39*	15.15	20.09*
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	972	1,066	1,398*
X Class non-distributing shares	USD	10.62*	11.32	14.31*
Sustainable Asian Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**112,221,548**	**42,868,627**	**21,022,390**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	7.82	9.99
A Class non-distributing shares	USD	9.58	9.81	10.37
D Class non-distributing shares	USD	9.33	9.66	10.41
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	9.47	10.20
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.99	9.20	10.11
I Class non-distributing shares	USD	9.54	9.87	10.53
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.56	96.63	103.49
X Class non-distributing shares	USD	9.96	9.79	10.47
Z Class non-distributing shares	USD	9.35	9.71	10.45
ZI Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.19	-	-
ZI Class non-distributing shares	USD	10.62	-	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**42,797,210**	**41,855,467**	**73,427,244**
Net asset value per:				
A Class non-distributing shares	USD	9.92	9.77	11.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.07	7.96	10.21
AI Class non-distributing shares	USD	11.39	10.94	13.24
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25	8.78	11.39
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.56	9.19	10.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.20	9.20	10.55
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	7.60	9.25
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.75	7.68	10.03
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.99	9.20	10.69
I Class non-distributing shares	USD	10.49	9.54	11.39
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25	8.68	11.45
X Class non-distributing shares	USD	10.49	9.40	11.72
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.21	9.52	10.86
ZI Class non-distributing share	USD	11.76	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages [xxx] to [xxx] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**216,869,158**	**362,748,965**	**551,821,515**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	USD	7.92	8.43	7.22
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	7.34	7.40	10.02
A Class non-distributing share	USD	10.17	9.82	[illegible]
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.36	9.70	11.31
AI Class non-distributing share	USD	11.64	10.99	13.97
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	9.11	11.31
D Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	USD	7.92	8.43	7.24
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.09	9.66	11.50
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25	9.61	11.50
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.54	9.45	9.89
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.46	9.63	10.28
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.39	7.84	10.01
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.01	9.75	11.54
I Class non-distributing share	USD	10.67	10.10	12.85
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.59	9.25	11.36
I Class non-distributing share NOK hedged	NOK	104.38	-	-
X Class non-distributing share	USD	10.59	10.05	12.62
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.37	9.64	11.21
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	9.62	10.35
ZI Class non-distributing share	USD	11.56	-	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**53,127,013**	**79,199,715**	**102,228,816**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.29	10.05	11.60
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	9.57	11.19
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	98.71	94.96	102.15
AI Class non-distributing share	USD	11.48	11.21	13.21
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.72	11.35
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.25	9.62	11.35
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.55	9.54	11.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.75	9.96	9.82
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.96	8.27	10.35
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	9.94	11.11
I Class non-distributing share	USD	10.98	10.64	12.40
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.72	9.68	11.53
X Class non-distributing share	USD	11.27	10.67	12.66
ZI Class non-distributing share	USD	10.36	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**500,884,997**	**420,926,736**	**424,663,729**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.07	9.03	10.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.98	7.79	9.65
AI Class non-distributing share	USD	12.42	12.08	13.72
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.49	9.56	11.62
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.71	7.69	9.73
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	7.96	9.94
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.11	7.64	7.89
E Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	7.30	7.02	9.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.60	8.59	10.72
I Class non-distributing share	USD	11.39	9.94	11.69
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.96	8.62	10.66
X Class non-distributing share	USD	10.46	9.00	10.20
ZI Class non-distributing share	USD	10.24	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**5,939,867,910**	**6,450,497,516**	**7,380,570,724**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	16.36	14.62	16.27
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	16.39	12.55	13.29
A Class distributing (T) share	USD	11.74		
A Class non-distributing share	USD	16.53	14.79	16.47
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.67	8.97	11.06
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.92	9.09	11.27
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	100.90	92.52	114.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.69	13.78	17.65
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.77	9.04	11.27
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	99.96	90.47	113.69
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.85	9.04	11.38
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.00	15.46	19.52
AI Class non-distributing share	USD	19.10	17.14	21.42
C Class non-distributing share	USD	12.63	11.41	14.44
D Class distributing (A) share	USD	16.59	15.13	16.77
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	17.27	13.25	13.98
D Class non-distributing share	USD	18.90	16.77	20.00
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.50	7.56	-
E Class non-distributing share	USD	14.80	13.20	16.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.38	8.72	11.26
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	8.52	7.29	7.62
I Class distributing (Q) share	USD	11.27	10.03	
I Class non-distributing share	USD	16.38	14.76	20.77
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.35	11.44	15.94
S Class distributing (A) share	USD	10.43		
S Class non-distributing share	USD	16.33	16.22	20.69
X Class distributing (T) share	USD	10.01	10.00	
X Class non-distributing share	USD	20.10	20.01	24.54
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.36	10.31	13.06
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**EUR**	**506,773,865**	**655,927,527**	**1,053,887,961**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	9.57	9.74	10.66
AI Class non-distributing share	EUR	9.55	9.72	10.64
D Class non-distributing share	EUR	9.22	9.45	10.72
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.48	9.75	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.62	9.26	10.04
E Class non-distributing share	EUR	9.39	9.61	10.57
I Class non-distributing share	EUR	9.77	9.96	10.74
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	985	972	
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	92.15	93.15	101.03
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.51	9.27	10.04
X Class distributing (M) share	EUR	9.60	9.66	10.00
X Class distributing (Q) share	EUR	9.91	9.92	10.33
X Class non-distributing share	EUR	9.94	10.00	10.62
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.72	9.94	10.77
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.96	10.15	10.90
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	995	1,000	1,067
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	99.97	100.49	108.45
X Class non-distributing share USD hedged	USD	9.97	10.26	10.94
ZI Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
ZI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.49	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included: see Note 2(g) for further details.

The notes on pages 1044 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Global Allocation Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**95,921,193**	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	11.01	-	-
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	102.52	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.36	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.87	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.25	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.80	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.04	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.62	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.35	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.90	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.32	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.27	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.87	-	-
Sustainable Global Bond Income Fund				
Total net assets	**USD**	**111,365,913**	**120,102,371**	**144,356,183**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.97	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	82.39	88.09	100.00
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.33	8.83	9.82
A Class distributing (E) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	7.89	8.19	9.05
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.11	8.52	9.44
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.55	7.96	8.85
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.82	8.18	9.01
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	81.57	85.85	97.06
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.89	9.30	9.59
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.06	8.52	9.40
A Class non-distributing share	USD	10.49	10.15	11.25
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.92	9.49	9.75
AI Class non-distributing share	USD	11.39	11.06	12.22
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.91	9.80	10.40
D Class non-distributing share	USD	10.78	10.33	11.40
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.59	9.46	10.07
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.61	9.55	10.07
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.19	9.92	10.56
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.08	8.59	9.62
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.55	10.05
I Class distributing (G) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.52	9.09	-
I Class non-distributing share	USD	10.55	10.47	11.49
I Class non-distributing share EPL hedged	USD	8.75	9.36	9.48
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.76	9.67	10.70
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.20	-	-
X Class non-distributing share	USD	11.10	10.68	11.67
Z Class non-distributing share	USD	10.24	10.02	11.03
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.00	9.04	10.25
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	9.74	10.95
Z1 Class non-distributing share	USD	10.69	-	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.44	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1061 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	**USD**	**11,642,448**	**10,453,305**	**10,522,976**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.41	9.44	10.47
A2 Class non-distributing share	USD	10.68	10.66	11.55
D Class non-distributing share	USD	9.62	9.70	10.40
E Class non-distributing share	USD	10.52	10.62	11.34
I Class non-distributing share	USD	10.94	10.75	11.85
X Class non-distributing share	USD	9.71	9.80	10.50
Z Class non-distributing share	USD	9.59	9.54	10.45
Sustainable World Bond Fund[*]				
Total net assets	**USD**	**825,226,117**	**1,120,310,997**	**1,365,246,053**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	51.65	53.52	61.89
A Class distributing (M) share	USD	51.46	53.40	61.73
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	96.03	102.36	120.15
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.56	9.95	10.99
A Class non-distributing share	USD	75.26	79.21	96.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	160.30	174.06	201.39
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.76	11.05	12.62
C Class distributing (D) share	USD	51.97	53.91	62.21
D Class distributing (M) share	USD	51.52	53.46	61.90
D Class non-distributing share	USD	90.35	91.12	92.02
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.00	9.49	10.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	174.16	189.68	288.35
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.56	11.01	12.76
E Class non-distributing share	USD	68.36	69.68	79.74
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	5.39	5.94	10.51
I Class non-distributing share	USD	10.46	10.67	11.97
X Class non-distributing share	USD	87.89	90.33	99.59
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.97	13.69	15.07
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	106.37	111.26	125.99
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	167.58	180.62	221.67
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.06	12.26	13.87
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	12.94	13.25	14.06
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.50	11.65	13.12
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[*]				
Total net assets	**CHF**	**600,743,262**	**707,269,037**	**1,067,465,969**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	586.01	572.12	791.90
D Class distributing (M) UK reporting fund share	CHF	21.00	17.68	21.89
D Class non-distributing UK reporting fund share	CHF	680.76	659.15	895.75
I Class non-distributing share	CHF	32.10	31.46	42.59

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of Valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[*] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[=] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1043 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**548,123,752**	**562,961,457**	**618,623,941**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.40	11.94*	15.07*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.25	10.80*	13.69*
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.39	9.67*	12.71*
D Class non-distributing share	USD	10.89	12.37*	15.53*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.50	10.03*	12.92*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.89	10.65*	11.25*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.20	9.76*	12.45*
I Class non-distributing share	USD	11.07	12.53*	15.67*
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.60	10.09*	12.96*
S Class non-distributing share	USD	11.71	13.23*	16.61*
SR Class non-distributing share	USD	9.12	10.34*	-
X Class non-distributing share	USD	11.57	13.06*	16.13*
Z Class non-distributing share	USD	11.07	12.54*	15.67*
Systematic China Environmental Tech Fund[‡]				
Total net assets	**USD**	**16,103,248**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.70	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.71	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.72	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.72	-	-
Z Class non-distributing share	USD	9.72	-	-
ZI Class non-distributing share	USD	9.72	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
‡ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1049 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**5,009,709,927**	**4,369,622,100**	**3,257,905,282**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.03	9.02	-
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.89	8.89	-
A Class distributing (Q) (G) share	USD	4.94	4.76	5.69*
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	3.22	3.28	4.31*
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.26	9.59	10.67*
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.52	7.69	9.44*
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.58	7.84	9.45*
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	29.40	31.75	100.00*
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.63	7.88	9.60*
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	93.59	90.44	114.74*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.96	7.96	9.79*
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.02	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	25.42	25.31	34.63*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.29	9.38	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.66	7.70	9.96*
A Class non-distributing share	USD	17.70	16.70	19.64*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	9.55	11.16*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	104.52	97.20	110.34*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.96	10.04	10.00*
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.67	9.29	10.68*
C Class distributing (Q) (G) share	USD	4.85	4.75	5.64*
C Class non-distributing share	USD	14.26	13.37	15.46*
D Class distributing (A) (G) share	USD	9.15	9.06	-
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.91	8.93	-
D Class distributing (Q) (G) share	USD	5.39	5.25	6.40*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.44	8.81	10.71*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.56	9.02	10.77*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.37	8.72	10.73*
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.29	10.00	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.37	9.41	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.11	10.46	12.10*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	20.05	18.76	14.36*
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.66	9.41	10.69*
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.35	7.46	9.05*
E Class non-distributing share	USD	15.36	14.75	16.96*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.29	8.97	10.41*
I Class distributing (A) (G) share	USD	9.19	9.07	-
I Class distributing (M) (G) share	USD	9.82	9.63	11.75*
I Class distributing (Q) (G) share	USD	10.16	9.97	12.00*
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.27	9.40	10.46*
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.37	9.62	10.48*
I Class non-distributing share	USD	17.11	15.64	17.66*
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.49	9.26	-
SR Class non-distributing share	USD	10.46	9.63	-
X Class non-distributing share	USD	14.19	12.81	14.28*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1643 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**21,994,428**	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	10.63	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	10.62	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	102.27	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	105.36	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	10.37	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.09	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.21	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.16	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.96	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.95	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.20	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.98	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.26	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.20	-	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**255,284,764**	**222,047,023**	**291,072,765**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	106.96	122.01	148.10
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	14.66	13.90	15.94
C Class non-distributing share	USD	101.59	92.28	112.72
D Class non-distributing share	USD	103.28	106.69	132.40
E Class non-distributing share	USD	103.29	101.26	104.76
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.96	9.99	10.61
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**212,801,706**	**269,647,869**	**452,131,595**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	96.11	93.31	118.67
A Class non-distributing share	GBP	120.14	113.25	140.29
C Class non-distributing share	GBP	82.74	84.72	109.51
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	96.41	93.59	119.41
D Class non-distributing share	GBP	106.20	105.66	133.07
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	106.20	105.56	133.07
E Class non-distributing share	GBP	106.37	100.63	126.14
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.14	9.64	12.24
I Class non-distributing share	GBP	14.33	13.34	16.75
X Class non-distributing share	GBP	152.76	141.55	175.90

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(d), for further details.
≅ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
≠ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1048 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**889,769,923**	**755,596,364**	**960,620,692**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	111.36	105.39	110.76
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	111.59	99.61	99.21
A Class distributing (T) share	USD	10.01	-	-
A Class non-distributing share	USD	113.67	106.72	112.15
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	103.32	97.29	103.49
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	67.10	65.21	69.99
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.60	19.96	21.11
C Class non-distributing share	USD	79.59	75.65	80.59
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	56.86	55.00	59.76
D Class distributing (A) share	USD	112.77	106.25	111.72
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	112.54	91.35	90.90
D Class non-distributing share	USD	129.29	120.47	126.68
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	72.76	70.21	74.79
E Class non-distributing share	USD	102.06	96.02	101.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	56.19	54.69	59.21
I Class non-distributing share	USD	129.66	119.67	124.39
X Class non-distributing share	USD	152.62	140.80	145.38
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**553,666,735**	**572,662,883**	**771,881,953**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	14.93	15.59	16.09
A Class distributing (M) share	USD	14.94	15.60	16.09
A Class non-distributing share	USD	31.46	32.10	36.76
C Class distributing (D) share	USD	13.96	14.67	17.01
C Class non-distributing share	USD	22.67	23.44	27.36
D Class distributing (M) share	USD	14.94	15.59	16.09
D Class non-distributing share	USD	23.91	23.74	26.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.86	10.17	11.63
E Class non-distributing share	USD	29.10	29.97	33.21
I Class distributing (D) share	USD	9.86	9.29	10.76
I Class non-distributing share	USD	10.74	10.99	12.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.07	9.49	10.96
X Class distributing (D) share	USD	9.90	9.23	10.69
X Class non-distributing share	USD	10.46	10.67	11.97

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,695,397,744**	**2,357,372,153**	**3,591,197,714**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.58	9.60	10.71
A Class distributing (D) share	USD	6.21	6.16	6.62
A Class distributing (M) share	USD	6.26	6.22	6.69
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	6.33	6.60	11.57
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	6.82	6.94	10.24
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.06	7.04	9.21
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	6.52	6.39	8.95
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.68	9.79	11.38
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	6.92	6.95	10.07
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.66	7.67	9.17
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	76.54	77.05	90.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	55.64	60.75	105.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.21	4.25	5.05
A Class distributing (T) (M) (G) share HKD hedged	HKD	30.20	31.02	37.10
A Class distributing (U) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.60	7.75	9.25
A Class non-distributing shares	USD	36.07	34.65	33.94
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.59	16.91	19.10
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.46	10.00	11.79
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	206.08	204.39	229.57
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.47	16.00	16.68
C Class distributing (D) share	USD	5.21	5.19	6.04
C Class non-distributing share	USD	37.29	35.71	29.62
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.95	9.04	10.00
D Class distributing (M) share	USD	5.90	5.86	10.45
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	6.59	9.04	10.10
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.90	19.06	20.26
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.09	10.56	12.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	224.68	217.33	246.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.59	15.76	17.90
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	40.06	32.07	30.35
E Class non-distributing share	USD	33.17	31.81	35.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.57	9.67	10.17
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.77	7.64	9.24
I Class distributing (M) share	USD	6.86	6.49	9.82
I Class non-distributing share	USD	16.24	15.31	14.59
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.65	11.22	12.89
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.51	9.04	10.10
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.24	9.72	10.86
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.83	9.56	10.69
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	6.73	7.46	7.33
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.06	7.96	7.46
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.27	9.05	10.24
X Class distributing (U) (M) (G) share	USD	9.07	9.88	11.12
X Class non-distributing share	USD	46.36	42.40	46.39
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**514,680,178**	**606,636,900**	**513,108,285**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	165.25	159.79	153.24
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	164.73	159.71	149.67
D Class non-distributing share	USD	164.50	159.02	152.52
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	106.11	100.20	100.06
E Class non-distributing share	USD	150.36	150.57	150.40
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	101.66	170.44	174.75
X Class non-distributing share	USD	11.26	10.75	10.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages [xxx] to [xxx] form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,618,122,578**	**1,582,256,919**	**1,799,880,962**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	7.96	8.07	9.64
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.06	-	-
A Class distributing (M) share	USD	7.96	8.07	9.69
A Class distributing (M) share CNH hedged	CNH	89.75	-	-
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.61	9.94	9.99
A Class non-distributing share	USD	13.70	13.46	14.26
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.31	9.41	10.09
AI Class non-distributing share	USD	10.16	10.01	10.59
C Class distributing (D) share	USD	7.96	8.06	9.62
C Class non-distributing share	USD	10.56	10.42	11.27
D Class distributing (M) share	USD	9.12	9.26	9.92
D Class non-distributing share	USD	14.23	13.94	14.70
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	9.44	10.09
E Class non-distributing share	USD	12.26	12.11	12.89
I Class distributing (G) share	USD	9.66	9.66	10.32
I Class non-distributing share	USD	10.97	10.69	11.21
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.50	10.15
S Class distributing (M) share	USD	9.96	-	-
S Class non-distributing share	USD	10.07	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.08	-	-
X Class non-distributing share	USD	15.46	15.46	16.21
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,891,747,761**	**1,544,907,233**	**1,490,854,088**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	56.94	50.75	55.36
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	33.59	30.95	34.54
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	56.89	45.66	40.14
A Class non-distributing share	USD	56.92	50.71	55.36
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	259.06	229.69	247.41
A Class non-distributing share CZK hedged	CZK	56.85	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	32.46	30.08	34.44
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,494	1,309	1,545
AI Class non-distributing share	USD	17.76	15.62	17.27
C Class non-distributing share	USD	43.69	38.93	43.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.97	22.65	25.69
D Class distributing (A) share	USD	50.59	53.57	59.04
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	50.53	48.17	42.99
D Class non-distributing share	USD	64.94	57.42	62.32
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	36.17	34.32	39.07
E Class non-distributing share	USD	51.47	46.03	50.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.20	27.05	30.30
I Class non-distributing share	USD	39.06	34.45	37.20
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.26	17.92	19.39
X Class non-distributing share	USD	76.31	66.80	71.65
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.31	14.70	15.90
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.97	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1044 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Government Mortgage Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**87,115,682**	**101,674,992**	**139,597,939**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	7.45	7.56	9.16
A Class distributing (M) share	USD	7.46	7.56	9.16
A Class non-distributing share	USD	17.66	19.62	20.94
C Class distributing (D) share	USD	7.36	9.39	9.66
C Class non-distributing share	USD	13.26	14.69	15.60
D Class distributing (M) share	USD	7.46	7.57	9.19
D Class non-distributing share	USD	15.76	19.45	21.75
E Class non-distributing share	USD	15.39	16.79	18.04
I Class distributing (M) share	USD	7.60	8.12	9.35
I Class non-distributing share	USD	9.39	9.75	10.53
X Class distributing (M) share	USD	7.59	8.11	9.34
Z1 Class non-distributing share	USD	10.47	-	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.22	-	-
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**392,063,710**	**310,964,664**	**602,871,140**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	42.32	35.01	52.47
A Class non-distributing share	USD	34.10	28.60	41.47
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.27	23.35	35.18
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	34.10	28.58	30.88
A1 Class non-distributing share	USD	16.33	13.60	20.18
C Class non-distributing share	USD	25.30	21.77	32.27
D Class distributing (A) share	USD	43.86	35.97	52.27
D Class non-distributing share	USD	38.88	31.82	46.38
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	39.90	27.55	33.66
E Class non-distributing share	USD	31.20	26.01	38.17
I Class non-distributing share	USD	34.12	28.06	29.90
X Class non-distributing share	USD	10.06	9.04	12.27
US Mid-Cap Value Fund				
Total net assets	**USD**	**240,380,161**	**264,640,243**	**328,740,239**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	325.91	309.65	326.21
A Class non-distributing share AUD Hedged	AUD	17.64	17.04	17.99
C Class non-distributing share	USD	241.55	230.15	241.66
D Class non-distributing share	USD	353.04	344.71	354.77
E Class non-distributing share	USD	260.50	274.76	288.31
I Class non-distributing share	USD	15.90	17.69	18.56
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,917,353**	**4,279,723**	**5,429,548**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.06	8.32	10.79
D Class non-distributing share	USD	9.22	8.41	10.81
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.20	7.24	7.34
E Class non-distributing share	USD	8.97	8.26	11.39
I Class non-distributing share	USD	9.29	8.43	10.81
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.28	7.25	7.35
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.45	7.32	7.36
Z1 Class non-distributing share	USD	10.79	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included: see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1561 to 1564 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,590,064,071**	**3,014,573,609**	**2,109,830,948**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	21.89	19.66	13.01
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	21.82	17.05	9.41
A Class distributing (T) share	USD	10.46	-	-
A Class non-distributing share	USD	34.37	31.75	14.89
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.86	9.10	5.36
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.49	6.08	3.97
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.56	5.64	3.79
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	11.19	10.17	6.57
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.82	5.89	3.89
AI Class non-distributing share	USD	16.54	14.25	9.21
C Class non-distributing share	USD	18.42	16.68	10.92
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.89	4.60	3.12
D Class distributing (A) share	USD	21.90	19.69	13.02
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	22.01	17.19	9.49
D Class non-distributing share	USD	27.80	24.80	15.80
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.06	6.53	4.28
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.82	6.28	4.09
E Class non-distributing share	USD	21.79	19.59	12.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.82	5.33	3.46
I Class distributing (D) UK reporting fund share	USD	10.93	-	-
I Class non-distributing share	USD	27.36	24.72	15.83
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.02	6.45	4.19
S Class non-distributing share	USD	15.09	13.39	8.66
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.07	12.82	8.40
X Class distributing (T) share	USD	10.28	9.69	-
X Class non-distributing share	USD	25.28	20.74	19.46
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,791,609,535**	**1,419,083,947**	**1,533,640,409**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	11.14	9.17	12.57
A Class distributing (T) share	USD	11.01	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	105.23	102.85	140.86
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.92	11.57	15.39
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	37.46	26.20	30.94
AI Class non-distributing share	USD	15.35	12.31	16.75
C Class non-distributing share	USD	29.56	23.59	32.51
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	42.23	29.32	33.37
E Class non-distributing share	USD	33.72	27.51	37.65
I Class non-distributing share	USD	14.79	11.90	16.02
S Class non-distributing share	USD	10.60	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.54	-	-
X Class distributing (T) share	USD	11.34	9.71	-
X Class non-distributing share	USD	21.92	17.25	23.00

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1048 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**3,981,258,710**	**3,361,047,354**	**5,297,967,039**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	32.10	28.65	36.37
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	33.61	29.96	37.84
A Class distributing (T) share	USD	12.96	-	-
A Class non-distributing share	USD	33.15	29.65	36.37
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.62	7.81	11.34
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.59	3.97	5.70
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.46	3.76	5.56
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	6.29	5.12	7.41
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	34.42	28.31	107.22
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.46	4.47	6.51
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	33.16	29.96	37.84
AI Class non-distributing share	USD	15.68	13.97	16.80
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.72	9.98	14.57
C Class non-distributing share	USD	24.44	19.00	29.02
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.57	3.12	4.67
D Class distributing (A) share	USD	35.09	28.59	40.91
D Class non-distributing share	USD	37.60	30.17	43.12
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.01	4.20	6.15
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.08	4.25	6.19
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.56	5.45	8.06
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.26	13.57	20.14
E Class non-distributing share	USD	29.34	25.71	34.31
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.15	3.49	5.19
I Class non-distributing share	USD	38.92	33.27	43.15
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.16	4.29	6.29
S Class non-distributing share	USD	11.92	9.41	13.41
X Class distributing (T) share	USD	9.97	7.78	-
X Class non-distributing share	USD	47.03	37.67	52.32
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**13,611,806,874**	**13,972,428,366**	**14,078,116,280**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.22	11.91	12.52
A Class distributing (T) share	USD	10.11	-	-
A Class non-distributing share	USD	64.74	59.27	65.30
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.09	19.74	22.57
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	164.82	174.35	182.47
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	255.92	233.65	256.25
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,300	1,260	1,428
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.67	20.05	22.44
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	14.06	13.30	15.16
AI Class non-distributing share	USD	17.24	15.75	17.66
C Class non-distributing share	USD	49.35	45.75	51.84
D Class distributing (A) share	USD	16.57	15.03	16.79
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	16.30	13.26	12.42
D Class non-distributing share	USD	72.96	66.35	73.60
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.91	11.40	12.90
E Class non-distributing share	USD	57.96	53.30	59.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.20	9.62	11.25
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	11.29	9.88	8.33
I Class non-distributing share	USD	16.07	13.66	15.14
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	11.00	12.38
S Class non-distributing share	USD	16.24	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	-	-
X Class distributing (T) share	USD	10.20	9.75	-
X Class non-distributing share	USD	40.10	34.25	31.86

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1561 to 1564 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**5,409,661,596**	**5,369,730,617**	**7,065,270,091**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	54.64	49.62	59.85
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.16	47.51	41.06
A Class distributing (T) share	USD	10.25	-	-
A Class non-distributing share	USD	60.94	54.40	61.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.09	10.27	12.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.41	6.90	8.00
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.55	4.29	4.90
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.45	9.40	10.93
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	6.89	7.08	9.01
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.31	4.84	5.57
AI Class non-distributing share	USD	19.18	16.21	19.42
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.59	12.01	14.71
C Class non-distributing share	USD	46.10	40.79	46.96
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.71	3.49	4.12
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.28	46.62	41.21
D Class non-distributing share	USD	69.62	61.63	69.54
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.08	7.47	9.00
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.07	4.67	5.41
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.68	9.46	9.60
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.36	5.67	6.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	34.80	31.75	36.75
E Class non-distributing share	USD	54.09	48.55	55.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.10	3.90	4.57
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.95	-	-
I Class non-distributing share	USD	69.78	61.66	69.40
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.27	4.84	5.40
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	69.76	-	-
S Class non-distributing share	USD	16.69	13.88	15.49
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.33	13.04	15.08
X Class distributing (T) share	USD	9.91	9.46	-
X Class non-distributing share	USD	87.54	76.84	85.39
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.30	5.39	6.36
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**197,893,769**	**146,262,232**	**193,710,667**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	98.56	102.70	133.42
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.65	10.04	12.98
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.20	105.19	136.27
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.31	10.46	13.59
A Class distributing (T) share	USD	10.14	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.37	15.16	19.68
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.21	-	-
D Class non-distributing share	USD	11.47	12.00	15.72
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	10.65	13.47
E Class non-distributing share	USD	11.25	12.14	15.72
X Class distributing (G) share	USD	6.79	-	-
X Class distributing (T) share	USD	8.30	9.25	-
X Class non-distributing share	USD	13.09	13.75	16.99
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.91	10.72	13.46

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1443 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**9,799,789,652**	**8,792,222,507**	**13,553,638,267**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.30	8.02	12.34
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.29	8.01	8.95
A Class distributing (T) share	USD	12.25	-	-
A Class non-distributing share	USD	66.53	56.51	86.92
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.15	8.10	12.01
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	95.88	85.46	130.12
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,704	1,560	2,406
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.41	15.29	23.79
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.20	15.36	24.36
AI Class non-distributing share	USD	19.96	17.17	26.41
C Class non-distributing share	USD	49.70	42.40	67.60
D Class non-distributing share	USD	73.04	62.53	96.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.97	11.49	18.09
E Class non-distributing share	USD	59.16	51.29	79.29
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.61	7.03	11.17
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.38	6.62	7.46
I Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.57	7.60	11.63
I Class non-distributing share	USD	27.69	23.08	35.15
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	11.36	9.67	12.31
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.39	16.26	25.62
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	27.03	19.88	25.59
X Class distributing (T) share	USD	10.95	9.96	-
X Class non-distributing share	USD	25.09	21.76	32.90

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1049 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined	Asia Pacific Equity Income Fund*	Asian Dragon Fund	Asian Growth Leaders Fund
		USD	USD	US$	USD
Net assets at the beginning of the year		[illegible]	116,344,099	965,199,573	888,947,875
Income					
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	2,774	1,457,741	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]			
Swap interest	2(h)	[illegible]			
Contracts for difference interest	2(h)	[illegible]			
Equity linked note income	2(d)	[illegible]			
Interest from money market deposits	2(h)	[illegible]			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]	[illegible]		
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]	[illegible]	10,202,648	12,464,639
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]		[illegible]	
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	31,000	19,239
Management fee rebates	4	[illegible]			
Other reimbursements	3c	[illegible]			
Total income	2(b)	**5,891,866,721**	**1,297,767**	**11,700,473**	**12,483,831**
Expenses					
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]			
Contracts for difference interest	2(h)	[illegible]		46,137	
Swap interest	2(h)	[illegible]			
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	[illegible]		100	
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	9	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	3(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Total expenses		**2,948,870,164**	**1,297,548**	**12,440,037**	**9,927,242**
Net income/(deficit)		**2,922,347,608**	**100,221**	**(739,564)**	**2,556,589**
Net realised appreciation/(depreciation)					
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	[illegible]			
Contracts for difference	2(d)	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Options/swaptions contracts	2(d)	[illegible]			
Swaps transactions	2(e)	[illegible]			
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**2,837,146**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on					
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(d)	[illegible]			
Contracts for difference	2(d)	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]			
Options/swaptions contracts	2(d)	[illegible]			
Swaps transactions	2(d)	[illegible]			
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**3,035,851**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(14,922,222,217)**	**(119,389,921)**	**(85,729,934)**	**(240,223,481)**
Dividends declared	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(c)	[illegible]			
Net assets at the end of the year		**155,203,620,804**	**-**	**793,206,718**	**660,409,080**

(1) Fund has not traded during the year, see Note 1, for further details.
* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 2,422,089,013 represents the movement in exchange rates between 31 August 2022 and 31 August 2023. This is a notional amount, which has no impact on the NAV Assets of the individual Funds.

The notes on pages 1564 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,111,939,026**	**73,202,472**	**6,976,610**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	4,945,241	154,226	14,490
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	188,993,296	1,806,741	
Swap interest	2(g)	306,979		
Contracts for difference interest	2(f)			
Equity linked note income	2(d)			
Interest from money market deposits	2(h)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	1,446,057	116,369	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)		366,146	127,761
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)			2,539
Securities lending income	2(h)	3,284,045	6,442	1,080
Management fee rebate	9	93,578		
Other reimbursements	14	27,974	227	
Total income	2(h)	**198,896,336**	**2,936,792**	**145,870**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(f)			
Swap interest	2(g)	3,398,597	1,300	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)			
Annual service charge	8	2,124,346	(10,005)	(7,422)
Loan commitment fees	15	5,574	213	14
Custodian and depositary fees	2(h),7	262,104	16,716	17,955
Distribution fees	5	193,855		22
Tax	6	494,962	6,651	1,721
Management fees	9	14,997,699	5,299	13,140
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**21,506,138**	**20,024**	**25,337**
Net income/(deficit)		**177,390,206**	**2,896,764**	**120,533**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(60,000,845)	(1,627,969)	(405,277)
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Contracts for difference	2(f)			(1,734)
Exchange traded futures contracts	2(e)	(5,691,036)	(71,577)	(5,297)
Options/Swaptions contracts	2(d)	(3,840,062)	1,398,364	
Swaps transactions	2(g)	638,937	(89,421)	
Forward foreign exchange contracts	2(a)	6,015,215	(22,626)	
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(67,191)	(10,658)	(6,048)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(64,782,097)**	**(1,348,282)**	**(105,035)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(b)	(25,033,461)	3,421,265	(81,159)
To Be Announced securities contracts	2(c)			
Contracts for difference	2(f)			614
Exchange traded futures contracts	2(e)	1,465,000	(6,281)	
Options/Swaptions contracts	2(d)	(2,155,276)	167,706	
Swaps transactions	2(g)	(2,240,063)	1,694	
Forward foreign exchange contracts	2(a)	6,461,606	(35,000)	
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(22,121)	(1,248)	32
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(22,129,187)**	**3,512,234**	**(47,486)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**90,478,922**	**964,709**	**(31,959)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		715,206,147	800,000	3,062,200
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,168,573,335)	(4,270,297)	(1)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(448,999,313)**	**(4,246,203)**	**3,062,299**
Dividends declared	16	(62,773,852)	(9,955)	
Foreign exchange adjustment	2(k)			
Net assets at the end of the year		**1,314,907,057**	**69,891,028**	**9,906,240**

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Asian Tiger Bond Fund USD	Brown To Green Materials Fund[*] US$	China Bond Fund CNH
Net assets at the beginning of the year		**3,026,980,067**	**-**	**38,725,359,779**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	4,070,000	7,197	45,494,252
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	157,731,700	-	1,425,400,000
Swap interest	2(h)	409,900	-	1,345,445
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	3,422,350
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	2,034,500	-	22,994,200
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	23,790	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	2,046,000	-	13,270,041
Management fee rebate	9	118,000	-	1,077,680
Other reimbursements	11	97,500	40	240,827
Total income	**2(h)**	**166,187,617**	**31,000**	**1,510,903,400**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	3,000,000	-	424,000
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	8	3,880,044	821	45,000,127
Loan commitment fees	15	19,700	-	65,000
Custodian and depositary fees	2(h),7	372,100	4,000	10,000,000
Distribution fees	8	564,024	0	14,000,000
Tax	6	1,240,700	906	11,000,000
Management fees	8	20,000,000	100	200,000,000
Less Management fee waiver	8	-	-	-
Total expenses		**30,623,778**	**5,250**	**314,989,000**
Net income/(deficit)		**135,563,839**	**25,748**	**1,195,914,400**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(68,400,000)	50,725	(1,000,000,000)
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(3,000,000)	-	9,000,000
Options/Swaptions contracts	2(d)	(5,000,000)	-	(24,000,000)
Swaps transactions	2(f)	(4,000,000)	-	(11,000,000)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	10,000,000	-	(29,000,000)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,000,000)	(17,000)	14,000,000
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(68,400,000)**	**33,000**	**(1,000,000,000)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	200,000,000	200,000	1,000,000,000
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	40,000	-	4,000,000
Options/Swaptions contracts	2(d)	(1,000,000)	-	(11,000,000)
Swaps transactions	2(f)	(1,000,000)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	10,000,000	-	10,000,000
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(50,000)	(2,000)	(2,000,000)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**208,990,000**	**198,000**	**1,000,000,000**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**276,153,839**	**256,748**	**1,195,914,400**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		164,000,000	20,000,000	2,000,000,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,000,000,000)	(900,000)	(10,000,000,000)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(835,000,000)**	**20,000,000**	**(12,000,000,000)**
Dividends declared	10	(4,000,000)	-	(800,000,000)
Foreign exchange adjustment	2(m)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,794,000,000**	**20,000,000**	**28,000,000,000**

[*]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1566 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**32,676,970**	**1,153,645,347**	**30,483,840**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	93,402	656,226	70,799
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	399,429	20,394,707	333,388
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	152,616	-
Securities lending income	2(h)	471	87,670	-
Management fee rebate	6	-	26,184	-
Other reimbursements	14	-	356	-
Total income	**2(h)**	**493,302**	**21,474,753**	**404,094**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	2,816	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	28,804	2,512,604	42,740
Loan commitment fees	15	79	3,666	37
Custodian and depositary fees	2(h),7	25,462	206,246	34,017
Distribution fees	5	46,226	209,432	10,481
Tax	8	4,235	464,546	3,230
Management fees	6	149,800	12,933,936	249,929
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**256,131**	**17,531,254**	**351,384**
Net income/(deficit)		**121,171**	**3,943,499**	**52,790**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(h)	(3,555,502)	(226,434,836)	(5,500,000)
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	(4,000)	(20,020,000)	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	(3,870)	9,206,114	-
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	-
Swaps transactions	2(h)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(g)	177,204	(5,170,129)	70,230
Foreign currencies on other transactions	2(h)	(240)	(404,155)	(4,215)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(3,386,308)**	**(253,394,218)**	**(5,431,985)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(k)	105,503	44,626,596	(1,000,000)
To Be Announced securities contracts	2(k)	-	-	-
Contracts for difference	2(k)	20,000	9,206,114	-
Exchange traded futures contracts	2(k)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(k)	-	-	-
Swaps transactions	2(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(g)	35,839	2,995,433	34,975
Foreign currencies on other transactions	2(h)	14	157	(31)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**103,914**	**61,733,079**	**(1,273,411)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(3,161,223)**	**(187,908,672)**	**(6,652,514)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,212,444	472,930,664	9,329,552
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,406,376)	(413,107,955)	(2,538,113)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,906,868**	**59,822,709**	**1,991,439**
Dividends declared	16	-	(86,354)	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**31,870,038**	**1,025,232,703**	**30,902,680**

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund USD	China Multi-Asset Fund* US$	China Onshore Bond Fund* CNH
Net assets at the beginning of the year		**20,651,662**	-	-
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	19,023	6,640	390,156
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	794	16,709,674
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	254,155
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	216,591	29,158	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	2,229	-	1,940
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	14	-	-	3,634
Total income	**2(h)**	**238,429**	**36,592**	**17,354,561**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	4	(11,608)	(2,925)	(67,481)
Loan commitment fees	15	-	-	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	(2,809)	(1,219)	(66,462)
Distribution fees	5	(5)	-	(11)
Tax	6	(336)	(31)	(5,430)
Management fees	4	(2,342)	(4)	(2,270)
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**17,101**	**3,783**	**141,654**
Net income/(deficit)		**219,328**	**33,784**	**17,212,907**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(h)	(2,289,976)	44,289	(61,028)
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	-	10,012	1,462,697
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	(3,402)
Swaps transactions	2(h)	-	(49,648)	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(1,709)	(62)	(2,225,759)
Foreign currencies on other transactions	2(h)	(5,057)	956	(1,852,638)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,296,847)**	**(4,453)**	**(3,196,780)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(k)	1,980,356	(888,934)	3,054,621
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	-	15,739	62,739
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	(402,964)
Swaps transactions	2(h)	-	40,041	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(240)	(61)	3,291,039
Foreign currencies on other transactions	2(h)	(255)	-	(1,656)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,980,016**	**(836,981)**	**5,043,789**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(195,503)**	**(807,762)**	**19,059,037**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		897,146	20,000,079	694,807,488
Net payments as a result of repurchase of shares		(271,496)	-	(273,677,225)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**215,647**	**20,000,079**	**704,630,132**
Dividends declared	16	-	(19)	(348,317)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**20,782,206**	**19,907,301**	**760,119,252**

*Fund launched during the year, see Note 1 for further details.

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund USD	Climate Action Multi-Asset Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,796,330,423**	**4,003,788**	**47,930,002**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	3,446,969	16,026	50,200
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	300,644
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	256,830
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	26,194,124	60,656	677,555
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	202,549	288	3,046
Management fee rebate	6	-	-	5,006
Other reimbursements	16	12,056	1	811
Total income	**2(h)**	**29,820,644**	**77,019**	**1,072,780**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	1,764,655	(13,421)	10,000
Loan commitment fees	15	8,245	12	125
Custodian and depositary fees	2(h),7	210,900	47,984	104,124
Distribution fees	5	1,772,519	548	609
Tax	8	410,340	522	4,521
Management fees	6	16,046,061	2,279	1,612
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**20,241,892**	**6,925**	**120,884**
Net income/(deficit)		**9,884,952**	**84,094**	**952,896**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(h)	(27,925,259)	(96,126)	(2,487,000)
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	-	-	(60,447)
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	(29,535)
Swaps transactions	2(h)	-	-	(24,830)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(36,886,471)	-	490
Foreign currencies on other transactions	2(h)	(660,308)	(912)	(2,126)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(67,292,038)**	**(96,108)**	**(2,451,830)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	200,584,665	262,109	352,012
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	-	-	(169,224)
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	50,740
Swaps transactions	2(h)	-	-	(1,730)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	5,416,957	-	(31,447)
Foreign currencies on other transactions	2(h)	124,574	48	(256)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**206,126,196**	**262,157**	**199,495**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**148,719,110**	**250,123**	**(1,299,439)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		224,372,403	218,200	257,549
Net payments as a result of repurchase of shares		(226,450,297)	(67,223)	(11,744)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(201,077,961)**	**201,100**	**245,774**
Dividends declared	18	(80,795)	-	(177)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,143,241,692**	**4,355,014**	**45,040,924**

The notes on pages 1567 to 1568 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**5,070,548,067**	**10,757,041**	**2,119,184,697**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	3(b)	-	20,669	7,353,000
Bond interest, net of withholding taxes	3(b)	-	-	33,618,177
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	-	-	-
Equity linked note income	3(b)	-	-	68,596,713
Interest from money market deposits	3(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	3(b)	-	-	6,902,462
Dividends, net of withholding taxes	3(b)	100,109,195	216,075	13,002,105
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	691,373	-	55,469
Securities lending income	3(b)	838,188	410	453,988
Management fee rebate	4	-	-	525,735
Other reimbursements	10	39,722	10	50,549
Total income	**3(b)**	**101,250,278**	**240,402**	**164,562,772**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	7(d)	12,311	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	607,141	-	5,045
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Annual service charge	6	6,694,688	(6,417)	3,749,021
Loan commitment fees	19	14,296	24	8,189
Custodian and depositary fees	20(d)	901,964	13,188	579,936
Distribution fees	5	2,577,379	25	53,619
Tax	9	1,941,707	1,995	1,399,479
Management fees	4	50,209,876	42,102	42,460,754
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**65,959,412**	**51,763**	**50,263,001**
Net income/(deficit)		**35,290,866**	**188,639**	**114,449,771**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	46,170,969	(220,502)	(109,965,539)
To Be Announced securities contracts	3(e)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	1,992,296	-	296,999
Exchange traded futures contracts	3(c)	4,955,599	(914)	(15,691,803)
Options/Swaptions contracts	3(c)	-	-	4,057,519
Swaps transactions	3(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(c)	(26,317,470)	(36,954)	(5,348,993)
Foreign currencies on other transactions	3(c)	(66,709)	(1,145)	243,000
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**26,730,063**	**(322,215)**	**(66,220,897)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	3(g)	762,423,979	2,018,964	107,043,171
To Be Announced securities contracts	3(e)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	(1,070,319)	-	179,000
Exchange traded futures contracts	3(c)	(6,483)	-	4,834,969
Options/Swaptions contracts	3(c)	-	-	(464,000)
Swaps transactions	3(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(c)	1,848,779	(2,602)	14,192,447
Foreign currencies on other transactions	3(c)	(13,883)	211	(206,687)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**763,123,984**	**2,016,573**	**125,414,950**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**825,202,963**	**1,882,714**	**125,645,128**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,070,440,726	10,302,240	622,102,381
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,940,306,913)	(5,714,955)	(257,541,152)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(869,866,187)**	**4,634,088**	**(218,468,735)**
Dividends declared	15	(2,016,407)	-	(201,868,940)
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**5,021,200,206**	**17,304,443**	**2,024,354,339**

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Europe Fund* EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		161,213,407	912,026,191	888,537,009
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	106,011	2,032,454	1,949,266
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	54,607,200	40,544,883
Swap interest	2(h)	-	96,247	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	6,344,446	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	66,474	240,229	72,507
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	13	2,341	6,870	9,479
Total income	2(h)	**6,519,671**	**56,989,791**	**42,433,235**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	7,299,389	39,130
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	4	8,888	346,543	289,489
Loan commitment fees	15	336	2,740	2,434
Custodian and depositary fees	2(h),7	211,479	169,046	115,401
Distribution fees	5	-	89,075	165,245
Tax	6	101,242	278,932	140,295
Management fees	4	-	7,415,271	3,974,000
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**319,709**	**11,596,926**	**4,935,298**
Net income/(deficit)		**7,694,962**	**45,392,865**	**43,773,937**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(h)	4,965,561	(60,106,717)	(62,255,329)
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	7,206,019	16,414,000	(1,041,926)
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	-
Swaps transactions	2(h)	-	3,449,280	449,000
Forward foreign exchange contracts	2(h)	(3,943)	9,456,433	(9,955,910)
Foreign currencies on other transactions	2(h)	1,567,674	37,950	(250,627)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**12,715,533**	**(29,752,054)**	**(74,114,342)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(h)	(8,697,425)	106,317,746	52,237,960
To Be Announced securities contracts	2(h)	-	-	-
Contracts for difference	2(h)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(h)	(350,425)	63,984	332,414
Options/Swaptions contracts	2(h)	-	-	-
Swaps transactions	2(h)	-	(3,404,219)	(490,000)
Forward foreign exchange contracts	2(h)	2,749	1,411,153	3,026,070
Foreign currencies on other transactions	2(h)	(1,557,751)	36,120	11,000
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(10,302,852)**	**103,024,784**	**55,937,883**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**10,107,643**	**119,665,595**	**25,597,478**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		-	200,670,310	110,800,000
Net payments as a result of repurchase of shares		-	(200,962,950)	(157,402,326)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**-**	**(292,640)**	**(47,602,326)**
Dividends declared	16	-	(10,236,907)	(6,750,259)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**260,833,077**	**982,078,373**	**779,690,902**

* Fund suspended, see Note 1 for further details

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**314,381,809**	**2,246,518,529**	**84,171,430**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	250,404	5,240,042	340,794
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	2,952,688
Swap interest	2(e)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(f)	-	-	-
Equity linked note income	2(g)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	6,590,044	50,564,306	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)	108,703	1,086,963	-
Securities lending income	2(m)	20,000	394,525	44,139
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	12	302	3,741	6
Total income	**2(b)**	**6,969,109**	**57,890,088**	**3,902,691**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(f)	60,966	1,200,963	-
Swap interest	2(e)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)	1,110	-	-
Annual service charge	6	412,798	3,246,333	37,080
Loan commitment fees	19	978	6,804	194
Custodian and depositary fees	2(k),7	160,511	1,573,404	20,249
Distribution fees	5	42,529	644,359	21
Tax	9	10,835	527,935	6,578
Management fees	4	1,691,522	19,061,497	264,490
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**2,380,800**	**24,459,915**	**341,112**
Net income/(deficit)		**4,588,309**	**33,142,273**	**3,561,579**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(17,629,209)	(211,006,410)	(5,105,317)
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Contracts for difference	2(f)	1,992,139	3,546,751	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	1,024,924	997,267	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	-
Swaps transactions	2(e)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	884,887	(3,672,852)	2,987,589
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(24,972)	(1,146,702)	39,784
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(14,566,121)**	**(207,439,267)**	**(2,124,640)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	31,946,965	265,501,313	5,099,654
To Be Announced securities contracts	2(o)	-	-	-
Contracts for difference	2(f)	1,118,979	3,436,000	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	10,035	(1,440,309)	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	-
Swaps transactions	2(e)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(72,495)	4,082	424,349
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(418,053)	(3,006,480)	2,949
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**32,575,410**	**262,996,626**	**5,431,332**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**22,174,598**	**88,699,632**	**6,872,151**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		45,172,404	364,493,000	17,701,420
Net payments as a result of repurchase of shares		(175,755,208)	(734,546,158)	(16,617,396)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(130,582,748)**	**170,289,672**	**1,843,127**
Dividends declared	13	(1,375,321)	(3,855,773)	(36,335)
Foreign exchange adjustment	2(c)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**204,278,948**	**2,503,494,070**	**92,361,473**

The notes on pages 1567 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Flex Choice Cautious Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,417,868,388**	**93,880,183**	**11,971,220**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,262,705	75,429	697
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	110,720,005	-	-
Swap interest	2(b)	3,906,219	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	264,045
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	1,130,233	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	117	-
Securities lending income	2(b)	160,084	4,791	39
Management fee rebate	4	-	-	10,837
Other reimbursements	12	629,003	-	922
Total income	**2(b)**	**111,920,020**	**1,210,680**	**276,040**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	3,356	-
Swap interest	2(b)	1,919,760	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Annual service charge	6	883,388	6,212	(14,298)
Loan commitment fees	19	4,264	159	39
Custodian and depositary fees	2(b),7	1,697,746	37,964	46,094
Distribution fees	5	149,544	125	-
Tax	9	383,351	6,000	3,000
Management fees	4	6,237,463	13,500	64,000
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**12,726,316**	**70,093**	**99,835**
Net income/(deficit)		**99,093,504**	**1,140,587**	**215,202**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(126,256,804)	(2,831,720)	(291,035)
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	(7,441)	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(1,888,199)	(177,948)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,015,082)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(21,406)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	3,694,788	40,120	(27,460)
Foreign currencies on other transactions	2(g)	1,146,249	(21,258)	216
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(126,642,329)**	**(2,798,770)**	**(329,079)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	230,106,819	4,666,312	362,219
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	(51,788)	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	447,773	59,808	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	809,053	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,962,287	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	2,016,345	(96,519)	47,000
Foreign currencies on other transactions	2(g)	726,629	(118,106)	(1)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**236,067,906**	**4,459,707**	**409,218**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**208,518,081**	**2,801,524**	**295,324**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		265,765,792	39,606,469	20,662,796
Net payments as a result of redemptions of shares		(238,541,207)	(7,212,316)	(24,140,352)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**27,224,585**	**32,394,053**	**(3,477,556)**
Dividends declared	13	(6,330,987)	-	(95,646)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,627,279,770**	**77,919,826**	**8,693,042**

The notes on pages 1567 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Flex Choice Growth Fund USD	ESG Flex Choice Moderate Fund USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**14,270,602**	**13,979,090**	**644,804,234**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	460	674	327,307
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	16,246,659
Swap interest	2(h)	-	-	
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	
Equity linked note income	2(h)	-	-	2,101,646
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	175,853	230,440	767,710
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	1,202,674
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Securities lending income	2(h)	397	143	94,295
Management fee rebate	6	25,411	25,699	26,505
Other reimbursements	13	464	328	2,426
Total income	**2(h)**	**202,573**	**257,302**	**21,171,042**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	(4,372)	2,663	340,175
Loan commitment fees	15	40	41	1,827
Custodian and depositary fees	2(h),7	11,725	20,209	122,470
Distribution fees	5	-	-	1,460,639
Tax	8	4,512	4,580	245,750
Management fees	6	74,955	68,220	4,702,539
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**116,360**	**126,833**	**7,469,208**
Net income/(deficit)		**86,213**	**146,869**	**13,701,188**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(129,993)	(199,541)	(29,996,914)
To Be Announced securities contracts	2(b)	-	-	-
Contracts for difference	2(b)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(b)	-	-	(9,962,291)
Options/Swaptions contracts	2(b)	-	-	65,688
Swaps transactions	2(b)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(b)	(372,622)	(326,216)	(1,397,696)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(51,543)	(169)	(1,245,517)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(553,958)**	**(525,926)**	**(42,535,430)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	1,035,141	891,267	(21,382,229)
To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	13,922,291
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	(48,873)
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	87,299	44,310	(300,642)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	346	10	262,008
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,122,786**	**935,587**	**(7,547,445)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**655,041**	**556,530**	**(36,381,687)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		2,757,405	3,407,000	40,994,615
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,050,599)	(5,811,103)	(56,474,377)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(2,293,194)**	**(1,903,103)**	**(15,479,762)**
Dividends declared	18	(232,709)	(254,250)	(16,970,286)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**12,400,940**	**13,291,967**	**587,210,099**

The notes on pages 1567 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund USD	ESG Multi-Asset Fund EUR	ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		**100,000,424**	**6,719,500,491**	**91,353,606**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	385,019	4,940,224	41,500
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	4,778,135	51,038,804	4,344,415
Swap interest	2(b)	-	45,694	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	1,046,269	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	429,010	25,800,995	29,750
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	949,982	52,480,014	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	2,588	606,829	12,639
Management fee rebate	4	7,269	549,157	8,427
Other reimbursements	12	569	33,962	1,400
Total income	**2(b)**	**8,244,761**	**142,849,299**	**4,433,731**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	56	-	-
Swap interest	2(b)	-	115,274	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Annual service charge	6	(64,057)	(1,826,512)	(6,698)
Loan commitment fees	19	491	13,973	210
Custodian and depositary fees	2(b),7	167,662	994,546	52,000
Distribution fees	5	87	20,693,274	130
Tax	9	16,822	2,417,546	5,216
Management fees	4	42,644	70,800,048	9,624
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**164,809**	**166,976,789**	**58,547**
Net income/(deficit)		**8,079,943**	**(26,871,490)**	**4,373,184**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(7,922,014)	(70,888,997)	(6,472,540)
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	1,000,423	-
Contracts for difference	2(d)	(1,331)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(181,329)	(852,916,163)	(249,328)
Options/Swaptions contracts	2(c)	125,872	(33,756,031)	-
Swaps transactions	2(c)	-	(44,088,668)	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	3,071,796	49,796,314	(1,110,240)
Foreign currencies on other transactions	2(g)	267,247	(21,348,537)	342,550
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(4,264,761)**	**(913,396,359)**	**(11,259,700)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	5,774,888	(256,157,245)	5,900,622
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	(826,620)	-
Contracts for difference	2(d)	(1,331)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	(481,408)	4,188,041	17,556
Options/Swaptions contracts	2(c)	(22,421)	7,150,017	-
Swaps transactions	2(c)	-	4,262,220	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	4,997,392	(84,697,288)	(84,627)
Foreign currencies on other transactions	2(g)	5,279	(1,246,113)	618
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**9,272,744**	**(842,027,348)**	**5,833,532**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**13,177,926**	**(819,546,220)**	**(1,052,984)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		7,799,010	1,979,975,540	20,469,062
Net payments as a result of repurchase of shares		(6,083,317)	(2,239,646,910)	(16,484,736)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,715,693**	**(259,671,370)**	**3,984,326**
Dividends declared	13	(855,960)	(20,715,720)	-
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**113,037,983**	**6,619,214,393**	**92,043,171**

* Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1567 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**2,102,000,061**	**2,059,239,480**	**121,337,004**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	414,847	1,261,455	30,402
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	52,213,024	25,406,802	676,887
Swap interest	2(g)	4,962,264	4,896,599	
Contracts for difference interest	2(f)	-	-	
Equity linked note income	2(d)	-	-	
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	1,440,004
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	1,977,270	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)	-	-	
Securities lending income	2(h)	426,675	512,000	
Management fee rebate	4	6,906	33,880	
Other reimbursements	14	13,151	26,116	
Total income	**2(b)**	**60,036,931**	**33,326,622**	**2,152,356**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	
Contracts for difference interest	2(f)	-	-	
Swap interest	2(g)	9,311,675	14,610,501	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(f)	-	-	
Annual service charge	4	2,004,407	1,980,430	100,140
Loan commitment fees	15	5,916	7,234	
Custodian and depositary fees	2(b),7	572,494	372,797	37,407
Distribution fees	5	537,594	625,000	77,565
Tax	6	815,457	636,000	13,786
Management fees	4	12,941,543	9,979,999	354,917
Less Management fee waiver	4	-	-	(24,236)
Total expenses		**26,993,526**	**27,526,964**	**559,579**
Net income/(deficit)		**40,345,411**	**55,904,738**	**1,592,811**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(58,150,000)	(79,972,000)	61,022
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	
Contracts for difference	2(f)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(e)	4,914,000	12,140,000	
Options/Swaptions contracts	2(d)	(2,942,000)	5,617,000	
Swaps transactions	2(g)	(56,982,518)	(68,982,218)	
Forward foreign exchange contracts	2(a)	(17,696,207)	(11,340,400)	
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,572,000)	1,360,129	
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(118,231,824)**	**(207,936,113)**	**61,022**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(b)	120,666,462	152,284,000	121,043
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	
Contracts for difference	2(f)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(e)	514,282	(5,236,000)	
Options/Swaptions contracts	2(d)	669,200	3,974,540	
Swaps transactions	2(g)	13,334,000	17,617,000	
Forward foreign exchange contracts	2(a)	(16,280,810)	(25,962)	
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(569,794)	(6,954)	
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**117,992,960**	**167,826,950**	**121,043**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(59,913,453)**	**48,774,176**	**1,774,377**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		800,179,656	1,560,950,000	19,802,667
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,081,122,955)	(1,364,546,000)	(11,115,248)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,160,952,619)**	**209,216,123**	**12,789,711**
Dividends declared	16	(1,033,325)	(6,855,106)	
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	
Net assets at the end of the year		**1,040,047,125**	**2,303,447,184**	**136,303,692**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**5,402,466,933**	**1,301,310,681**	**1,753,035,412**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,036,499	26,102	37,207
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	89,865,479	-	-
Swap interest	2(g)	4,013,196	-	-
Contracts for difference interest	2(f)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	264,905	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	672	25,982,072	90,864,029
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(e)	-	-	-
Securities lending income	2(k)	897,837	97,369	390,430
Management fee rebate	4	92,144	-	-
Other reimbursements	13	20,254	16,816	24,255
Total income	**2(b)**	**96,792,906**	**26,775,889**	**91,322,970**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(f)	-	-	-
Swap interest	2(g)	13,573,749	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(e)	-	-	-
Annual service charge	6	2,311,827	2,737,900	3,000,995
Loan commitment fees	15	10,854	3,837	5,837
Custodian and depositary fees	2(k),7	623,338	208,662	373,040
Distribution fees	5	1,000,000	506,372	1,067,140
Tax	8	1,236,219	532,536	732,534
Management fees	4	16,881,704	10,668,940	21,422,907
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**35,901,891**	**15,151,067**	**27,005,248**
Net income/(deficit)		**60,891,115**	**11,622,822**	**64,270,724**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(118,947,564)	30,652,717	(5,280,250)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(f)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(o)	41,491,624	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	(3,904,291)	-	-
Swaps transactions	2(g)	(24,597,866)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	1,552,288	(1,214,770)	(22,341,270)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,000,058	(338,912)	(342,546)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(101,325,154)**	**29,099,035**	**(49,964,071)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(b)	115,436,406	36,435,133	24,257,165
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(f)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(o)	(93,766,941)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	1,018,171	-	-
Swaps transactions	2(g)	11,176,768	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(e)	6,462,568	(59,155)	(3,809,131)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(421,099)	(888)	(97,365)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**101,905,466**	**36,375,090**	**20,372,669**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**61,470,417**	**77,096,947**	**34,679,322**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,140,304,382	243,952,209	256,592,057
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,867,427,459)	(641,952,199)	(693,644,598)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(713,552,837)**	**(695,999,252)**	**(396,036,642)**
Dividends declared	18	(764,503)	(429,824)	(47,897,243)
Foreign exchange adjustment	2(m)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,739,949,610**	**1,279,340,000**	**1,345,481,211**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**326,000,053**	**1,220,902,141**	**301,160,420**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Equity linked note income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Interest from money market deposits	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Other reimbursements	13	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(h)**	**8,294,069**	**23,850,218**	**17,992,381**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total expenses		**6,201,869**	**14,936,630**	**2,792,111**
Net income/(deficit)		**92,970**	**8,993,688**	**14,000,270**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference	2(g)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(j)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(k)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**12,882,921**	**40,132,467**	**(26,018,420)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference	2(g)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(j)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swaps transactions	2(k)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**36,140,304**	**134,761,163**	**27,013,220**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**49,116,195**	**183,894,257**	**13,793,070**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(35,152,809)**	**(6,369,885)**	**7,429,888**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net assets at the end of the year		**340,001,012**	**1,377,426,488**	**330,732,488**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,127,016,712**	**4,831,817**	**723,486,607**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	22,518	184	19,546
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	22,421,467	79,963	26,880,300
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	199,889	468	531,980
Management fee rebate	9	-	-	-
Other reimbursements	13	189,572	82	24,645
Total income	**2(h)**	**22,833,496**	**80,701**	**27,071,229**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	2,007,673	(6,945)	1,421,619
Loan commitment fees	15	3,550	13	2,249
Custodian and depositary fees	2(h),7	196,706	(1,226)	136,179
Distribution fees	5	542,400	472	402,597
Tax	8	492,319	604	280,220
Management fees	4	14,117,672	3,279	7,995,698
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**17,360,317**	**7,397**	**10,363,698**
Net income/(deficit)		**4,972,678**	**72,804**	**16,707,663**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	15,992,401	(296,842)	32,497,357
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(m)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(o)	-	-	-
Swap transactions	2(n)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(2,200,894)	-	(2,790,572)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(2,950)	418	251,627
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**8,295,157**	**(295,424)**	**29,610,282**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	140,732,153	726,099	70,980,679
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(m)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(o)	-	-	-
Swap transactions	2(n)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(1,462,585)	-	(626,437)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	21,577	26	37,658
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**140,290,045**	**726,113**	**70,392,000**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**161,562,782**	**501,573**	**116,709,945**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		237,004,850	430,206	272,852,549
Net payments as a result of repurchase of shares		(287,206,983)	(288,155)	(451,917,795)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(49,602,230)**	**142,124**	**(165,365,246)**
Dividends declared	16	(2,956)	-	(234,211)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,238,974,008**	**5,475,520**	**774,576,196**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**455,442,180**	**8,967,080,606**	**11,978,939**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	917,389	20,514,741	21,660
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)		393,725,271	
Swap interest	2(h)		275,296,342	
Contracts for difference interest	2(h)		69,000	
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money market deposits	2(h)		5,345,533	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)		113,466	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	2,031,488	43,914,254	69,547
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Securities lending income	2(h)	84,913	1,350,668	701
Management fee rebate	9		3,602	
Other reimbursements	13	53,699	17,075	109
Total income	**2(h)**	**3,186,502**	**836,236,540**	**92,006**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(h)			
Swap interest	2(h)		260,660,886	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)		6,645	
Annual service charge	9	639,060	5,126,919	(4,109)
Loan commitment fees	15	1,179	27,226	34
Custodian and depositary fees	2(h),7	57,827	1,205,104	12,058
Distribution fees	9	405,312	2,410,200	1,487
Tax	6	121,946	1,662,267	1,434
Management fees	9	3,424,409	29,930,139	7,579
Less Management fee waiver	9			
Total expenses		**4,731,347**	**305,234,394**	**18,382**
Net income/(deficit)		**(1,535,345)**	**281,002,194**	**84,624**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(130,450,279)	(571,144,910)	(2,302,294)
To Be Announced securities contracts	2(l)		21,119,236	
Contracts for difference	2(g)		(159,939)	
Exchange traded futures contracts	2(m)		140,870,722	
Options/Swaptions contracts	2(n)		10,478,648	
Swap transactions	2(k)		6,530,679	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	1,002,972	(73,797,340)	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(63,356)	(3,315,572)	1,012
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(129,485,974)**	**(469,528,483)**	**(2,301,294)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	118,556,605	370,946,734	2,918,948
To Be Announced securities contracts	2(l)		(21,225,168)	
Contracts for difference	2(g)		206,470	
Exchange traded futures contracts	2(m)		(54,612,493)	
Options/Swaptions contracts	2(n)		8,767,852	
Swap transactions	2(k)		(42,281,359)	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	1,662,361	31,728,954	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(713)	(1,668,743)	2
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**120,438,428**	**300,060,244**	**2,918,948**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(10,583,891)**	**111,393,957**	**800,278**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		40,971,401	761,210,205	304,697
Net payments as a result of repurchase of shares		(186,445,513)	(2,452,225,772)	(228,680)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(138,775,182)**	**(1,840,915,472)**	**162,014**
Dividends declared	16	(11)	(60,302,128)	
Foreign exchange adjustment	2(d)			
Net assets at the end of the year		**295,310,096**	**7,224,434,913**	**12,941,231**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund US$	Global Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,403,226,338**	**10,096,811,718**	**661,009,454**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	4,451,342	7,971,209	1,446,602
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)		259,736,967	37,066,100
Swap interest	2(h)		33,211,441	1,340,627
Contracts for difference interest	2(h)		6,996,765	
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money market deposits	2(h)		3,446,967	913,152
Collective investment scheme (income, net of withholding taxes	2(h)		348,153	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	14,883,063	151,936,774	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)		24,162	
Securities lending income	2(h)	260,929	3,556,265	90,232
Management fee rebate	9		27,904	
Other reimbursements	11	5,371	16,696	4,132
Total income	**2(h)**	**24,846,554**	**453,043,043**	**40,860,159**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(h)			
Swap interest	2(h)		30,917,760	2,429,289
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)		4,527,696	
Annual service charge	4	3,000,360	24,737,280	984,000
Loan commitment fees	15	4,406	48,211	2,406
Custodian and depositary fees	2(h),7	256,807	1,794,110	109,633
Distribution fees	5	3,000,000	14,996,726	74,697
Tax	6	727,400	4,579,984	324,094
Management fees	4	21,112,907	161,430,288	9,999,470
Less: Management fee waiver	4			
Total expenses		**28,374,764**	**255,612,563**	**13,963,791**
Net income/(deficit)		**(3,528,210)**	**197,430,480**	**26,896,368**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(96,220,921)	(92,997,769)	(66,265,842)
To Be Announced securities contracts	2(l)		(19,692,130)	
Contracts for difference	2(i)		(25,171,502)	
Exchange traded futures contracts	2(o)		(66,106,211)	(7,767,194)
Options/Swaptions contracts	2(o)		(6,529,133)	(250,000)
Swaps transactions	2(o)		(20,249,970)	(6,538,554)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	6,002,437	1,249,433	(10,971,977)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(629,002)	(3,730,540)	(84,087)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(90,846,486)**	**(167,744,579)**	**(91,982,756)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	144,268,677	(59,296,433)	(6,359,450)
To Be Announced securities contracts	2(l)		1,384,722	
Contracts for difference	2(i)		(1,888,206)	
Exchange traded futures contracts	2(o)		32,457,417	(1,284,188)
Options/Swaptions contracts	2(o)		7,961,400	(278,516)
Swaps transactions	2(o)		88,800,171	3,081,562
Forward foreign exchange contracts	2(d)	4,218,639	53,964,149	813,220
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(4,004)	(536,251)	(1,960,000)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**148,483,312**	**(43,086,630)**	**(6,954,168)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(18,721,159)**	**(13,732,267)**	**(72,040,556)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		725,183,734	1,944,669,531	(10,327,462)
Net payments as a result of repurchase of shares		(672,462,217)	(2,391,276,264)	(462,911,152)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**106,211,517**	**(1,464,606,733)**	**(54,716,049)**
Dividends declared	13	(90,171)	(28,746,418)	(4,304,041)
Foreign exchange adjustment	2(g)			
Net assets at the end of the year		**1,535,120,719**	**14,400,276,296**	**678,906,260**

The notes on pages 1581 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**453,941,160**	**939,803,090**	**845,201,000**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,446,233	478,078	1,089,652
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	138	-	36,740,882
Swap interest	2(d)	-	-	2,951,408
Contracts for difference interest	2(d)	45,513	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	5,886,086	21,388,580	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	90,886	110,004	96,730
Management fee rebate	8	-	-	-
Other reimbursements	13	2,937	9,453	1,097
Total income	**2(h)**	**7,550,666**	**22,886,915**	**30,751,047**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(d)	-	-	2,389,139
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	21,249	-	-
Annual service charge	8	363,709	1,997,837	1,062,052
Loan commitment fees	15	1,029	2,790	2,859
Custodian and depositary fees	2(h),7	115,590	125,363	257,511
Distribution fees	8	611,254	309,388	340,140
Tax	6	186,368	398,332	251,823
Management fees	8	5,992,809	11,799,994	4,282,906
Less Management fee waiver	8	-	-	-
Total expenses		**7,271,367**	**16,152,922**	**9,392,234**
Net income/(deficit)		**287,301**	**7,957,993**	**21,358,233**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	6,888,199	(6,222,340)	(41,596,726)
To Be Announced securities contracts	2(i)	-	-	(1,704,549)
Contracts for difference	2(d)	(66,917)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	391,712	-	(14,289,536)
Options/Swaptions contracts	2(d)	2,906,804	-	(1,712,659)
Swap transactions	2(d)	12,809	-	(7,984,747)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(1,235,470)	2,957,240	13,762,119
Foreign currencies on other transactions	2(f)	2,540	(46,285)	161,506
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**8,899,666**	**(3,720,090)**	**(53,362,647)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	25,997,934	96,917,015	26,465,469
To Be Announced securities contracts	2(i)	-	-	(386,370)
Contracts for difference	2(d)	102,574	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	931,450	-	324,200
Options/Swaptions contracts	2(d)	1,098,900	-	811,327
Swap transactions	2(d)	(12,000)	-	2,395,640
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(252,375)	1,772,434	384,227
Foreign currencies on other transactions	2(f)	39,217	45,255	(66,907)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**31,723,300**	**97,248,398**	**29,838,124**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**40,910,267**	**101,486,299**	**(1,166,290)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		100,644,403	210,407,300	600,901,796
Net payments as a result of repurchase of shares		(97,656,905)	(550,091,150)	(314,443,749)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**88,450,398**	**(113,583,391)**	**176,518,047**
Dividends declared	16	(50,405)	(3,004,512)	(496,932)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**488,930,169**	**918,178,376**	**1,019,444,819**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Long-Horizon Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,494,516,231**	**364,440,158**	**1,063,272,681**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	2,403,836	43,640	1,036,382
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	100,218,847	2,039,973	
Swap interest	2(c)	2,408,417	798,462	
Contracts for difference interest	2(c)			
Equity linked note income	2(g)			
Interest from money market deposits	2(d)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	209,257	170,152	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	146,579		10,750,046
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Securities lending income	2(n)	594,146	6,718	29,039
Management fee rebate	4	29,952	526	
Other reimbursements	12	6,526	588	657
Total income	**2(b)**	**106,885,716**	**3,059,548**	**11,816,282**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)			
Contracts for difference interest	2(c)			
Swap interest	2(c)	116,406	726,035	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)			
Annual service charge	6	1,750,388	447,947	2,952,597
Loan commitment fees	19	5,000	1,664	3,047
Custodian and depositary fees	2(k),7	210,000	45,952	143,038
Distribution fees	5	302,228	340,433	1,007,000
Tax	9	577,252	145,333	916,777
Management fees	4	10,947,266	2,510,375	15,467,031
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**13,908,540**	**4,254,944**	**20,001,501**
Net income/(deficit)		**92,977,176**	**(1,195,396)**	**(8,185,219)**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(1,267,703)	(11,632,426)	(2,569,411)
To Be Announced securities contracts	2(c)		(1,267,945)	
Contracts for difference	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,977,361)	2,477,257	
Options/Swaptions contracts	2(c)	(620,143)	26,965	
Swaps transactions	2(c)	(1,268,334)	(671,964)	
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,070,852)	9,004,201	286
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(1,992,729)	230,592	(6,286)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(144,207,827)**	**(6,896,113)**	**(7,573,300)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	165,726,576	10,646,467	(20,569,041)
To Be Announced securities contracts	2(c)		115,279	
Contracts for difference	2(c)			
Exchange traded futures contracts	2(c)	514,963	(457,156)	
Options/Swaptions contracts	2(c)	39,547	(125,514)	
Swaps transactions	2(c)	5,557,073	251,267	
Forward foreign exchange contracts	2(c)	8,614,967	30,964	514
Foreign currencies on other transactions	2(c)	148,804	31,266	(2,730)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**171,241,926**	**10,259,087**	**(20,571,257)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**119,934,865**	**2,167,578**	**112,157,588**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		48,504,369	39,206,457	424,457,382
Net payments as a result of redemptions of shares		(64,579,063)	(104,917,223)	(215,419,388)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(12,049,694)**	**(65,221,906)**	**209,037,994**
Dividends declared	15	(24,150,000)	(233)	
Foreign exchange adjustment	2(b)			
Net assets at the end of the year		**1,583,910,988**	**270,386,414**	**1,380,067,852**

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Multi-Asset Income Fund USD	Impact Bond Fund* EUR	India Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**5,435,926,493**	**-**	**401,329,692**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	11,035,709	9,640	30,759
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	170,945,546	2,232,249	
Swap interest	2(d)	229,644	49,805	
Contracts for difference interest	2(d)			
Equity linked note income	2(d)	61,632,309		
Interest from money market deposits	2(h)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	14,247,269		
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	34,200,367		3,989,976
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	42,865		
Securities lending income	2(h)	615,379	225	
Management fee rebate	9	833,799		
Other reimbursements	13	25,859	138	
Total income	**2(h)**	**298,978,190**	**2,781,626**	**3,948,734**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(d)	32,759		
Swap interest	2(d)	34,054	80,181	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	726		
Annual service charge	4	10,379,634	20,034	600,700
Loan commitment fees	15	19,212		1,203
Custodian and depositary fees	2(h),7	906,947	34,957	295,702
Distribution fees	5	3,314,648	12	267,613
Tax	6	2,297,784	6,997	69,524
Management fees	4	45,844,915	104	1,299,294
Less: Management fee waiver	4			
Total expenses		**82,936,369**	**196,695**	**2,749,440**
Net income/(deficit)		**216,041,821**	**2,672,741**	**(2,799,726)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(240,290,972)	(939,952)	(5,726,626)
To Be Announced securities contracts	2(i)			
Contracts for difference	2(d)	883,061		
Exchange traded futures contracts	2(d)	(26,752,940)	415,042	9
Options/Swaptions contracts	2(d)	834,044		
Swap transactions	2(d)	(51,457)	(4,207)	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	2,737	2,644,032	
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(3,661,319)	209,604	(149,245)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(326,165,926)**	**1,936,904**	**(5,402,282)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	297,882,319	(2,535,399)	26,992,941
To Be Announced securities contracts	2(i)			
Contracts for difference	2(d)	104,455		
Exchange traded futures contracts	2(d)	(9,012,483)	(95,156)	
Options/Swaptions contracts	2(d)	(64,356)		
Swap transactions	2(d)	906,715	(14,375)	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	14,806,571	(400,940)	
Foreign currencies on other transactions	2(f)	260,956	(1,846)	(29,236)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**304,722,264**	**(3,060,063)**	**26,963,705**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**194,598,159**	**1,284,582**	**17,649,696**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		494,010,361	75,004,752	60,206,169
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,031,635,511)	(72)	(149,356,958)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(537,625,150)**	**75,004,680**	**(89,150,789)**
Dividends declared	16	(241,000,000)		
Foreign exchange adjustment	2(f)			
Net assets at the end of the year		**4,850,876,377**	**76,289,304**	**329,828,599**

*Fund launched during the year, see Note 1 for further details.

The notes on pages 1582 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**29,009,670,011**	**20,255,106,162**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	[illegible]
Swap interest	2(h)	-	-	
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	
Equity linked note income	2(h)	-	-	
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	9	-	-	-
Other reimbursements	10	-	-	-
Total income	**2(h)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	
Swap interest	2(h)	-	-	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	3	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(k)	-	-	-
Swap transactions	2(h)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(k)	-	-	-
Swap transactions	2(h)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 1582 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Fund*† USD	Next Generation Health Care Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**195,967,901**	**444,506,211**	**10,600,032**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	3(b)	14,844	653,415	42,702
Bond interest, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	-	-	-
Equity linked note income	3(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	3(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	3(b)	571,206	-	-
Dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	10,693,729	49,000
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Securities lending income	3(b)	-	147,588	3,000
Management fee rebate	4	881,296	-	-
Other reimbursements	12	546	1,079	38
Total income	**3(b)**	**1,174,847**	**11,515,810**	**94,202**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	3(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	-	-	-
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Annual service charge	6	223,049	887,934	(3,025)
Loan commitment fees	19	546	1,200	30
Custodian and depositary fees	20(d)	57,556	90,732	18,724
Distribution fees	8	130,379	483,145	3,506
Tax	9	46,702	175,809	2,225
Management fees	4	1,093,914	5,250,000	10,000
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**1,552,964**	**7,367,569**	**37,603**
Net income/(deficit)		**(377,419)**	**7,249,041**	**56,599**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(5,402,647)	10,405,696	(1,194,619)
To Be Announced securities contracts	3(c)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(f)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	3(g)	-	-	-
Swaps transactions	3(h)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(i)	(947,885)	2,519,472	(124)
Foreign currencies on other transactions	3(j)	75,519	(74,599)	(2,356)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(7,209,788)**	**12,371,781**	**(1,039,100)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	16,194,362	13,411,361	2,363,000
To Be Announced securities contracts	3(c)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(f)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	3(g)	-	-	-
Swaps transactions	3(h)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(i)	1,691,473	536,541	(6,985)
Foreign currencies on other transactions	3(j)	(15)	32,900	179
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**18,006,820**	**14,046,948**	**2,372,721**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**10,289,613**	**33,691,276**	**1,391,211**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		47,249,351	176,677,205	287,659
Net payments as a result of redemptions of shares		(88,276,956)	(274,697,650)	(702,970)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(39,020,815)**	**(97,410,321)**	**294,689**
Dividends declared	15	-	(4,066,095)	-
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**167,236,119**	**376,671,069**	**10,371,129**

(1) Fund name changed post year end, see Note 1b, for further details.

The notes on pages 1587 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Sustainable Asian Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,705,606,330**	**348,307,484**	**42,900,627**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	3,246,931	24,292	214,659
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	3,005,191
Swap interest	2(h)	-	-	10,075
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	52,104,467	3,747,542	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	690,007	37,226	14,448
Management fee rebate	9	-	-	-
Other reimbursements	12	144,636	1,153	55
Total income	**2(h)**	**56,944,060**	**4,030,824**	**4,155,650**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	10,075
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	9,232,306	516,542	23,726
Loan commitment fees	15	7,911	365	125
Custodian and depositary fees	2(h),7	274,511	66,519	24,061
Distribution fees	5	3,974,554	610,057	415
Tax	8	1,152,219	106,346	9,331
Management fees	9	19,356,294	3,200,937	342,191
Less Management fee waiver	9	-	-	-
Total expenses		**37,146,922**	**4,836,696**	**376,239**
Net income/(deficit)		**19,797,138**	**(805,872)**	**3,779,411**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(68,577,704)	(4,832,443)	(5,462,328)
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	(527,716)
Options/Swaptions contracts	2(k)	-	-	(89,052)
Swap transactions	2(h)	-	-	(322,626)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	50,017,088	698,651	10,251
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(1,999,346)	(110,877)	(37,310)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(20,559,962)**	**(4,244,669)**	**(6,368,378)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	825,161,462	13,022,316	1,459,360
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	92,562
Options/Swaptions contracts	2(k)	-	-	(62,217)
Swap transactions	2(h)	-	-	(3,056)
Forward foreign exchange contracts	2(d)	33,043,297	606,948	204,729
Foreign currencies on other transactions	2(d)	1,618	(2,512)	1,130
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**838,206,380**	**14,216,113**	**1,768,508**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**837,443,556**	**9,166,572**	**(799,459)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		562,647,259	59,000,631	75,107,152
Net payments as a result of repurchase of shares		(421,340,848)	(111,482,216)	(5,180,693)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(321,443,709)**	**(52,525,585)**	**70,123,459**
Dividends declared	16	(317)	(4,473)	(225)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**3,090,816,420**	**270,218,503**	**112,224,048**

The notes on pages 1587 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**43,605,487**	**362,740,949**	**79,908,715**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	3(d)	82,979	859,917	153,384
Bond interest, net of withholding taxes	3(b)	2,453,824	16,610,483	3,280,540
Swap interest	3(c)	134,511	13,426	-
Contracts for difference interest	3(c)	-	-	-
Equity linked note income	3(g)	-	-	-
Interest from money market deposits	3(d)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(c)	-	-	-
Securities lending income	3(h)	8,389	103,812	62,484
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	12	(279)	1,080	116
Total income	**3(a)**	**2,696,997**	**17,611,700**	**3,634,936**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	3(d)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(c)	-	-	-
Swap interest	3(c)	269,548	828,554	85,006
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(c)	-	-	-
Annual service charge	6	(12,810)	140,012	28,065
Loan commitment fees	19	134	1,809	330
Custodian and depositary fees	20(d)	91,846	70,367	21,119
Distribution fees	5	40,230	48,023	28,765
Tax	9	12,418	90,515	12,448
Management fees	4	172,272	1,452,301	310,269
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**547,038**	**2,631,978**	**496,295**
Net income/(deficit)		**2,209,959**	**15,009,722**	**3,138,641**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	3(a)	(7,980,746)	(60,226,700)	(9,274,349)
To Be Announced securities contracts	3(c)	-	-	-
Contracts for difference	3(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(c)	(181,813)	9,536,000	(53,455)
Options/Swaptions contracts	3(c)	80,088	-	-
Swaps transactions	3(c)	259,586	582,406	67,634
Forward foreign exchange contracts	3(c)	154,999	13,099,666	766,754
Foreign currencies on other transactions	3(e)	(6,304)	47,001	79,022
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(7,647,810)**	**(42,198,349)**	**(7,487,644)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	3(a)	4,261,556	(6,027,351)	4,364,492
To Be Announced securities contracts	3(c)	-	-	-
Contracts for difference	3(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(c)	66,808	533	14,969
Options/Swaptions contracts	3(c)	29,629	-	-
Swaps transactions	3(c)	(170,128)	(1,006,468)	(66,470)
Forward foreign exchange contracts	3(c)	(177,513)	(3,752,466)	627,006
Foreign currencies on other transactions	3(e)	16,912	21,652	5,999
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,027,548**	**(7,763,700)**	**4,970,996**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**4,589,209**	**(49,952,327)**	**(2,574,101)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,226,561	35,400,000	24,515,100
Net payments as a result of redemptions of shares		(6,402,734)	(247,740,948)	(47,146,252)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(5,176,173)**	**(177,219,240)**	**(25,630,149)**
Dividends declared	15	(31,343)	(125,024)	(15,074)
Foreign exchange adjustment	3(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**43,787,310**	**216,088,158**	**53,127,013**

The notes on pages 1587 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**420,926,720**	**6,400,407,618**	**665,937,027**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	312,861	15,103,006	1,403,630
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	30,226,167	-	22,047,406
Swap interest	2(c)	433,359	-	16,399,457
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	297,460
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	7,619
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	91,326,729	249,597
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	627
Securities lending income	2(b)	69,698	1,994,512	22,401
Management fee rebate	4	-	-	366
Other reimbursements	12	(22,250)	36,811	1,067
Total income	**2(b)**	**31,077,066**	**108,210,058**	**42,293,150**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	465,495	-	21,466,007
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	338
Annual service charge	6	146,015	19,631,926	511,338
Loan commitment fees	19	1,244	12,606	2,005
Custodian and depositary fees	2(b),7	380,089	1,934,649	105,424
Distribution fees	5	5,672	3,350,731	11,540
Tax	9	49,692	3,979,062	52,966
Management fees	4	726,761	97,915,966	660,067
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**1,789,790**	**125,126,969**	**22,341,686**
Net income/(deficit)		**29,287,297**	**(16,916,911)**	**20,051,464**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(84,570,231)	167,966,739	(26,123,696)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	2,243,439
Contracts for difference	2(c)	-	-	(7,288)
Exchange traded futures contracts	2(c)	(888,599)	-	3,907,617
Options/Swaptions contracts	2(c)	(312,420)	-	158,240
Swaps transactions	2(c)	(629,656)	-	2,594,621
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,035,298)	4,228,647	(27,662,372)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	1,251,425	(654,870)	5,468,488
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(85,977,929)**	**201,540,691**	**(39,964,534)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	88,190,102	566,520,344	(20,975,500)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	99,529
Contracts for difference	2(c)	-	-	23,419
Exchange traded futures contracts	2(c)	116,876	-	(1,915,516)
Options/Swaptions contracts	2(c)	161,625	-	1,067,223
Swaps transactions	2(c)	466,866	-	(3,762,224)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,223,547)	2,734,444	(2,958,286)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	604,657	26,540	(2,867,961)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**87,316,580**	**569,280,491**	**(31,291,249)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**31,625,948**	**753,904,267**	**(51,204,319)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		100,774,037	1,101,439,220	49,924,697
Net payments as a result of redemptions of shares		(81,700,291)	(1,258,889,158)	(75,535,470)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**19,073,746**	**(323,049,938)**	**(25,610,773)**
Dividends declared	15	(2,326)	(1,457,960)	(3,852,723)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**808,324,967**	**6,829,857,910**	**604,773,899**

The notes on pages 1567 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Global Allocation Fund* USD	Sustainable Global Bond Income Fund USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD
Net assets at the beginning of the year		-	120,102,371	10,453,300
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Contracts for difference interest	2(h)			
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money market deposits	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)		[illegible]	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Securities lending income	2(h)		[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	8		[illegible]	
Other reimbursements	13	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	2(h)	**2,161,369**	**7,086,345**	**320,937**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(h)			
Swap interest	2(h)	[illegible]	[illegible]	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Annual service charge	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	15		[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	8			
Total expenses		**248,822**	**1,170,181**	**47,263**
Net income/(deficit)		**1,912,547**	**5,896,164**	**273,674**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(i)	[illegible]	[illegible]	
Contracts for difference	2(g)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Swap transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**5,876,282**	**(3,636,109)**	**(287,177)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(i)	[illegible]	[illegible]	
Contracts for difference	2(g)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Options/Swaptions contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Swap transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**6,884,256**	**6,709,584**	**210,838**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**14,773,302**	**7,969,739**	**96,335**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**85,145,931**	**(16,942,949)**	**1,092,777**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	
Foreign exchange adjustment	2(f)			
Net assets at the end of the year		**99,921,193**	**111,369,913**	**11,642,440**

*Fund launched during the year, see Note 1 for further details.

The notes on pages 1590 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable World Bond Fund* USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund* CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,135,310,967**	**207,330,031**	**662,901,907**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,145,331	-	371,111
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	26,888,018	-	
Swap interest	2(h)	5,312,567	-	
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	
Equity linked note income	2(j)	-	-	
Interest from money market deposits	2(h)	28,547	-	
Collective investment scheme (income, net of withholding taxes	2(h)	205,340	-	
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	7,542,179	13,227,439
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Securities lending income	2(h)	170,844	232,721	
Management fee rebate	9	1,079	1,675	
Other reimbursements	11	5,079	17	
Total income	**2(h)**	**42,078,261**	**8,176,592**	**13,598,259**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	10,814	
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	
Swap interest	2(h)	6,967,655	-	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	
Annual service charge	6	757,275	1,104,197	754,206
Loan commitment fees	15	3,800	1,998	1,151
Custodian and depositary fees	2(h),7	270,979	124,305	201,280
Distribution fees	5	119,257	-	8,746
Tax	8	259,199	222,570	166,721
Management fees	4	2,378,944	633,431	3,859,519
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**10,756,943**	**2,097,315**	**4,993,777**
Net income/(deficit)		**31,321,318**	**169,277**	**8,604,481**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(62,697,746)	72,368,211	(69,982,248)
To Be Announced securities contracts	2(o)	(2,751,535)	-	
Contracts for difference	2(i)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(n)	(4,653,615)	-	(514,681)
Options/Swaptions contracts	2(o)	1,881,822	-	
Swaps transactions	2(h)	(5,105,953)	-	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	1,115,205	-	(96,629)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	3,112,279	(22)	37,101
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(68,099,543)**	**72,368,211**	**(65,267,217)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	74,047,405	(61,402,023)	4,077,632
To Be Announced securities contracts	2(o)	268,359	-	
Contracts for difference	2(i)	-	-	
Exchange traded futures contracts	2(n)	(1,023,445)	-	109,062
Options/Swaptions contracts	2(o)	12,531	-	
Swaps transactions	2(h)	(599,822)	-	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	4,932,331	-	167,366
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(17,679)	(23)	(2,758)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**78,269,680**	**(61,402,046)**	**4,351,641**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**41,522,542**	**11,134,451**	**(52,311,095)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		174,137,025	1,137,000	225,400,170
Net payments as a result of repurchase of shares		(224,449,768)	(108,927,182)	(268,574,122)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(217,202,683)**	**(107,890,179)**	**81,826,000**
Dividends declared	13	(1,297,209)	(19,040)	
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**935,326,117**	**600,742,263**	**648,123,792**

*Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
**Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1601 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Systematic China Environmental Tech Fund* USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		-	4,368,823,100	-
Income				
Interest on cash and cash equivalents	3(b)	3,042	9,634,126	36,730
Bond interest, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	-	-	-
Equity linked note income	3(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	3(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	3(b)	-	-	304,296
Dividends, net of withholding taxes	3(b)	101,705	105,427,184	260,730
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Securities lending income	3(b)	-	2,436,152	629
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	12	-	6,830	2
Total income	**3(b)**	**120,677**	**566,818,980**	**604,827**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	3(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	3(b)	-	-	-
Swap interest	3(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	3(b)	-	-	-
Annual service charge	6	(4,662)	9,825,561	(24,488)
Loan commitment fees	19	-	12,115	-
Custodian and depositary fees	20(d)	6,911	410,793	46,664
Distribution fees	6	-	30,612	13
Tax	9	664	2,291,855	2,740
Management fees	4	64	59,078,819	3,962
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**5,547**	**71,079,313**	**23,623**
Net income/(deficit)		**115,130**	**75,739,667**	**581,204**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(50,872)	(205,697,206)	5,035
To Be Announced securities contracts	3(e)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(i)	32,852	41,310,998	214,210
Options/Swaptions contracts	3(j)	-	(69,915,257)	409,230
Swaps transactions	3(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(f)	9	61,460,543	(69)
Foreign currencies on other transactions	3(c)	3,227	1,553,459	(272)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(14,784)**	**(170,287,463)**	**648,139**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	3(g)	(673,713)	377,365,672	664,132
To Be Announced securities contracts	3(e)	-	-	-
Contracts for difference	3(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	3(i)	2,515	17,182,652	54,594
Options/Swaptions contracts	3(j)	-	21,259,329	(64,867)
Swaps transactions	3(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	3(f)	(14)	10,888,427	1,067
Foreign currencies on other transactions	3(c)	(29)	535,242	(19)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(669,241)**	**388,290,771**	**654,927**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(568,894)**	**293,743,075**	**1,884,270**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		16,830,102	3,987,251,311	20,107,552
Net payments as a result of redemptions of shares		(72)	(2,344,196,348)	(46,772)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**16,830,112**	**662,216,174**	**20,060,780**
Dividends declared	15	-	(240,135,445)	(37,944)
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**16,903,348**	**5,008,708,902**	**21,964,438**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1667 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund* USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**232,047,023**	**269,647,969**	**709,004,354**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	143,714	74,668	1,056,371
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(d)	-	-	-
Equity linked note income	2(g)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	4,969,706	6,144,759	15,765,499
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	136,797	8,804	80,284
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	12	840	-	4,538
Total income	**2(b)**	**5,250,057**	**6,228,231**	**17,076,692**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Annual service charge	6	421,467	320,616	1,466,116
Loan commitment fees	19	646	760	2,460
Custodian and depositary fees	2(b),7	228,414	39,056	194,806
Distribution fees	5	137,360	219,716	853,282
Tax	9	115,564	108,462	247,140
Management fees	4	3,344,356	2,362,536	9,457,119
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,360,369**	**3,643,096**	**12,278,006**
Net income/(deficit)		**889,472**	**2,485,135**	**4,798,686**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(a)	(5,401,525)	(1,881,248)	27,429,219
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	94,642	-	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	(477,059)	580,071	(82,525)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(68,414)	(39,452)	126,240
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(5,852,356)**	**(1,340,629)**	**27,472,934**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	30,636,265	13,837,399	20,290,164
To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(i)	157,485	-	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(f)	302,349	46,104	388,736
Foreign currencies on other transactions	2(b)	19,852	(7,004)	169
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**31,095,302**	**13,876,499**	**22,431,045**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**26,132,418**	**12,816,167**	**54,227,127**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		84,654,102	21,248,891	379,922,222
Net payments as a result of repurchase of shares		(80,749,380)	(91,865,059)	(265,574,650)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**3,904,922**	**(70,226,068)**	**74,947,572**
Dividends declared	13	-	(434,033)	(181,917)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**265,284,764**	**212,801,706**	**889,769,933**

(1) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1562 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**372,642,883**	**2,367,372,153**	**605,629,900**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	1,759,089	5,235,153	1,000
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	19,233,337	129,454,302	3,866,567
Swap interest	2(d)	447,291	1,212,145	
Contracts for difference interest	2(d)			
Equity linked note income	2(d)			
Interest from money market equity	2(d)	15,824		12,883,394
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)		21,478	
Dividends, net of withholding taxes	2(d)		686,537	392
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)			
Securities lending income	2(h)	12,979	307,481	
Management fee rebate	4		19,979	
Other reimbursements	10	612	5,248	
Total income	2(b)	**21,473,584**	**136,412,377**	**21,981,053**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)			
Contracts for difference interest	2(d)			
Bond interest	2(d)	441,880	10,006	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)			
Annual service charge	6	832,194	2,430,429	372,259
Loan commitment fees	16	1,680	7,060	
Custodian and depositary fees	2(h),7	169,060	326,781	64,038
Distribution fees	5	116,234	506,655	68,638
Tax	9	135,815	703,235	51,264
Management fees	4	2,681,352	19,680,743	2,255,339
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**4,387,410**	**22,726,017**	**2,773,270**
Net income/(deficit)		**17,086,174**	**113,686,360**	**19,163,783**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(25,538,436)	(161,426,548)	1,000,001
To Be Announced securities contracts	2(d)	(1,653,983)		
Contracts for difference	2(d)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	(2,997,860)	(3,525,343)	
Options/Swaptions contracts	2(d)	(1,657,854)	(284,757)	
Swaps transactions	2(d)	(20,399)	(17,261,701)	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	2,286,345	469,600	744,630
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(106,313)	(899,023)	(11,258)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(29,764,227)**	**(182,651,669)**	**1,773,253**
Net change in unrealised appreciation/depreciation on				
Investments	2(d)	5,002,455	(57,571,324)	63,630
To Be Announced securities contracts	2(d)	377,881		
Contracts for difference	2(d)			
Exchange traded futures contracts	2(d)	(643,345)	202,897	
Options/Swaptions contracts	2(d)	(144,511)	(146,129)	
Swaps transactions	2(d)	2,07,373	9,578,362	
Forward foreign exchange contracts	2(d)	624,503	(1,615,899)	369,447
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(2,516)	(2,703)	(37)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,302,840**	**(49,352,812)**	**442,040**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(8,375,213)**	**(114,508,313)**	**21,377,831**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		288,249,982	431,316,462	141,250,234
Net payments as a result of repurchase of shares		(296,691,671)	(1,187,888,736)	(603,954,531)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(8,473,109)**	**(820,448,288)**	**(12,834,356)**
Dividends declared	14	(2,597,450)	(85,845,470)	
Foreign exchange adjustment	2(c)			
Net assets at the end of the year		**852,896,726**	**1,350,887,744**	**614,980,178**

The notes on pages 1661 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,602,296,810**	**1,544,307,223**	**93,574,992**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	1,626,773	806,365	21,099
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	35,490,369	-	3,243,139
Swap interest	2(d)	615,254	-	-
Contracts for difference interest	2(d)	-	-	-
Equity linked note income	2(d)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(d)	2,080,114	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	13,410,336	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	160,554	30,791	-
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	11	4,069	-	-
Total income	**2(d)**	**41,644,273**	**14,313,492**	**3,331,094**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(d)	-	-	-
Swap interest	2(d)	937,424	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(d)	-	-	-
Annual service charge	5	1,111,467	2,079,954	66,444
Loan commitment fees	16	4,937	4,335	324
Custodian and depositary fees	2(h),7	295,763	107,648	50,906
Distribution fees	6	662,359	537,404	76,154
Tax	8	724,712	533,536	38,979
Management fees	4	6,469,703	16,206,919	852,013
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**12,016,448**	**20,150,443**	**996,877**
Net income/(deficit)		**29,627,825**	**(5,836,179)**	**2,674,207**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(b)	(57,200,298)	45,192,752	(3,045,139)
To Be Announced securities contracts	2(b)	221,557	-	(369,658)
Contracts for difference	2(b)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(b)	(4,697,947)	-	491,006
Options/Swaptions contracts	2(b)	-	-	3,004
Swaps transactions	2(b)	644,316	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	6,849,004	3,094,265	371
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(855,421)	(345,542)	134
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(54,127,919)**	**47,942,242**	**(3,019,320)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(b)	64,582,737	(40,138,153)	(2,372,291)
To Be Announced securities contracts	2(b)	(151,542)	-	(115,746)
Contracts for difference	2(b)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(b)	(1,113,854)	-	(64,572)
Options/Swaptions contracts	2(b)	-	-	(3,547)
Swaps transactions	2(b)	(486,763)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(3,555,381)	736,367	652
Foreign currencies on other transactions	2(d)	30,040	(7,429)	31
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**59,305,843**	**(42,922,062)**	**(2,578,222)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**34,805,749**	**(805,999)**	**(2,923,335)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		734,668,661	795,407,399	(1,839,429)
Net payments as a result of repurchase of shares		(249,450,972)	(851,542,214)	(5,985,314)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**219,489**	**161,814,065**	**(10,374,186)**
Dividends declared	15	(2,135,919)	-	(266,799)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,618,122,570**	**1,661,747,781**	**87,178,682**

The notes on pages 1600 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**4,276,725**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)			
Swap interest	2(h)			
Contracts for difference interest	2(h)			
Equity linked note income	2(h)			
Interest from money in other deposits	2(h)			
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)			
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	6			
Other reimbursements	13	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(h)**	**1,566,938**	**4,676,394**	**44,715**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)			
Contracts for difference interest	2(h)			
Swap interest	2(h)			
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)			
Annual service charge	6	722,506	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	15	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	6			
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)			
Contracts for difference	2(g)			
Exchange traded futures contracts	2(i)			
Options/Swaptions contracts	2(k)			
Swaps transactions	2(f)			
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(l)			
Contracts for difference	2(g)			
Exchange traded futures contracts	2(i)			
Options/Swaptions contracts	2(k)			
Swaps transactions	2(f)			
Forward foreign exchange contracts	2(d)	[illegible]	[illegible]	
Foreign currencies on other transactions	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	16			
Foreign exchange adjustment	2(d)			
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 1662 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**3,014,373,488**	**1,419,082,947**	**3,361,047,356**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,840,944	2,175,292	2,356,045
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	115,966,110	50,941,600	78,754,000
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	547,149	-
Securities lending income	2(b)	1,291,155	1,12,945	1,166,452
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	13	18,958	6,472	(46)
Total income	**2(b)**	**117,466,169**	**54,183,811**	**80,344,522**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Annual service charge	9	4,906,259	3,725,457	3,544,000
Loan commitment fees	15	3,334	4,251	11,040
Custodian and depositary fees	2(b),7	915,915	616,244	849,500
Distribution fees	5	1,290,750	1,706,894	2,910,432
Tax	6	1,329,410	713,501	1,340,000
Management fees	4	49,632,796	21,291,171	49,564,769
Less: Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**59,498,520**	**28,133,229**	**79,987,506**
Net income/(deficit)		**57,967,709**	**26,050,582**	**353,966**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	250,061,964	(104,671,259)	626,760,740
To Be Announced securities contracts	2(i)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	5,940,291	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(g)	6,445,272	556,283	13,467,912
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(10,705)	72,245	(425,709)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**257,396,363**	**(98,701,454)**	**639,802,763**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	24,807,528	466,172,693	306,408,461
To Be Announced securities contracts	2(i)	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(d)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(d)	-	-	-
Swaps transactions	2(d)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(g)	2,494,000	928,994	2,891,630
Foreign currencies on other transactions	2(f)	171,700	166,197	52,040
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**27,573,301**	**467,272,844**	**309,352,231**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**342,937,373**	**394,622,021**	**951,509,960**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		2,282,477,207	367,201,477	1,482,000,019
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,717,740,541)	(85,467,546)	(1,693,743,731)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(399,063,334)**	**88,790,931**	**(211,852,667)**
Dividends declared	18	(2,347,008)	(800,374)	(77,746)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,955,904,571**	**1,701,609,530**	**3,961,256,710**

The notes on pages 1602 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**13,872,478,308**	**5,369,730,617**	**146,253,232**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	753,901	1,747,370	260,546
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	-
Equity linked note income	2(h)	-	-	-
Interest from money in other deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	12,125,966	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	158,424,096	199,600,555	3,710,004
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	27,759
Securities lending income	2(h)	1,290,029	1,290,149	21,477
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	13	6,675	17,346	37
Total income	**2(h)**	**170,594,163**	**200,655,354**	**4,020,644**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(h)	-	-	67,620
Swap interest	2(h)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Annual service charge	6	29,409,401	10,206,979	267,000
Loan commitment fees	15	43,316	15,826	405
Custodian and depositary fees	2(h),7	1,474,488	520,324	16,949
Distribution fees	5	15,664,982	2,191,369	52,200
Tax	8	4,461,525	2,859,546	56,741
Management fees	6	107,886,975	60,267,574	1,935,510
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**239,746,587**	**112,340,694**	**2,329,409**
Net income/(deficit)		**(69,136,424)**	**88,314,660**	**2,190,239**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(49,943,895)	367,499,255	(11,534,260)
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	21,705
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	100,540
Options/Swaptions contracts	2(j)	2,332,196	-	-
Swaps transactions	2(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(3,154,862)	9,380,643	35,211
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(66,748)	(2,745,570)	(42,287)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**236,645,302**	**371,164,453**	**(11,142,344)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	(1,166,239,502)	101,631,796	12,116
To Be Announced securities contracts	2(l)	-	-	-
Contracts for difference	2(g)	-	-	600,540
Exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	-
Swaps transactions	2(k)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(d)	(27,041,472)	5,406,699	(27,402)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	140,952	636,183	(568)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,072,641,749**	**108,836,933**	**(60,809)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**1,240,051,169**	**550,445,496**	**(11,002,914)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,500,007,200	1,310,342,710	100,400,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,198,288,594)	(1,809,112,013)	(45,546,537)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,698,281,419)**	**(498,769,303)**	**54,853,463**
Dividends declared	16	(465,348)	(3,735,117)	(219,001)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**13,413,782,074**	**5,419,671,693**	**197,885,780**

The notes on pages 1662 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**9,782,922,507**
Income		
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	402,162
Bond interest, net of withholding taxes	2(d)	-
Swap interest	2(c)	-
Contracts for difference interest	2(c)	-
Equity linked note income	2(c)	-
Interest from money market deposits	2(d)	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(d)	11,301,549
Dividends, net of withholding taxes	2(d)	34,243,049
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-
Securities lending income	2(d)	1,049,054
Management fee rebate	4	-
Other reimbursements	11	22,992
Total income	**2(d)**	**47,019,090**
Expenses		
Interest on cash and cash equivalents	2(d)	-
Contracts for difference interest	2(c)	-
Swap interest	2(c)	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-
Annual service charge	6	19,205,269
Loan commitment fees	16	24,506
Custodian and depositary fees	2(h),7	913,514
Distribution fees	5	8,893,124
Tax	9	4,006,577
Management fees	4	112,310,693
Less Management fee waiver	4	-
Total expenses		**144,356,683**
Net income/(deficit)		**(97,336,770)**
Net realised appreciation/(depreciation)		
Investments	2(d)	(752,481,132)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Contracts for difference	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(8,382,276)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,480,024)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(762,514,132)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on		
Investments	2(d)	2,175,910,109
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Contracts for difference	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	3,942,579
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(53)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**2,179,852,635**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**1,344,619,995**
Movements in share capital		
Net receipts as a result of issue of shares		2,629,382,907
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,463,756,636)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(33,373,729)**
Dividends declared	15	(661,152)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-
Net assets at the end of the year		**9,793,707,512**

The notes on pages 1061 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asia Pacific Equity Income Fund[1]				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	428,177	15,597	443,774	-
A Class distributing (Q) (G) share	904,834	990	905,824	-
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	4,831,447	154,799	4,986,246	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	644,341	6,577	650,918	-
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	309,116	35,730	344,846	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	19,102	898	19,900	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	822,964	22,545	845,509	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	264,130	713	264,843	-
A Class non-distributing share	1,564,048	167,917	1,731,965	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	30,757	719	31,476	-
C Class distributing (Q) (G) share	32,926	111	33,037	-
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	-	24,004	-
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	914	14,705	15,619	-
D Class distributing (Q) (G) share	115,597	91	115,688	-
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	-	20,014	-
D Class non-distributing share	246,387	18,756	264,143	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	246,619	7,483	254,102	-
E Class non-distributing share	643,420	11,233	654,653	-
I Class non-distributing share	500	-	500	-
X Class non-distributing share	24,868	396	25,264	-
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	122,237	868	43,028	79,877
A Class non-distributing share	6,842,214	1,061,794	2,934,621	5,969,387
A Class non-distributing share AUD hedged	248,176	41,339	53,600	236,915
A Class non-distributing share CHF hedged	127,319	984	35,007	93,296
A Class non-distributing share EUR hedged	838,097	107,313	217,745	727,665
A Class non-distributing share PLN hedged	379,424	14,200	218,433	175,191
A Class non-distributing share SGD hedged	8,719,012	1,632,352	2,586,224	7,765,140
C Class non-distributing share	1,621,808	313,938	812,948	1,122,798
D Class distributing (A) UK reporting fund share	566,846	4,109	197,702	373,253
D Class non-distributing share	4,501,988	1,008,000	1,668,396	3,841,618
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	90,461	20,887	33,400	67,948
D Class non-distributing share EUR hedged	819,558	144,257	170,510	793,305
E Class non-distributing share	1,457,728	121,819	315,393	1,264,150
I Class distributing (A) share	23,589	7	13,582	10,014
I Class distributing (A) UK reporting fund share	46,180	-	42,057	4,123
I Class non-distributing share	297,627	482,000	155,218	524,409
I Class non-distributing share AUD hedged	1,491	-	-	1,491
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	-	-	172
X Class non-distributing share	1,649,439	706,902	84,296	2,272,045

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1149 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,056,474	193,056	394,699	852,831
A Class non-distributing share CHF hedged	407,115	3,624	64,569	346,170
A Class non-distributing share EUR hedged	624,051	174,295	280,646	517,700
A Class non-distributing share SGD hedged	1,897,258	71,388	417,288	1,551,358
A Class non-distributing UK reporting fund share	13,491,810	1,369,505	4,512,209	10,349,106
D Class distributing (M) share	360,556	493	6,299	354,750
D Class non-distributing share CHF hedged	415,268	5,495	317,531	374,251
D Class non-distributing share EUR hedged	1,596,170	1,404,237	2,348,257	706,207
D Class non-distributing share SGD hedged	277,859	-	25,531	252,328
D Class non-distributing UK reporting fund share	17,427,794	2,228,392	8,577,515	11,078,271
E Class non-distributing share	1,179,662	77,022	216,823	1,039,862
I Class distributing (A) UK reporting fund share	252,548	-	151,348	102,900
I Class distributing (G) share	1,829,759	-	1,829,356	403
I Class non-distributing share	5,951,753	696,212	2,283,628	4,364,337
S Class non-distributing share	1,066,552	79,652	141,011	1,005,243
S Class non-distributing share CHF hedged	775,884	28,744	77,886	724,742
S Class non-distributing share EUR hedged	252,563	-	105,742	146,821
S Class non-distributing share GBP hedged	173,691	142,644	55,824	260,511
S Class non-distributing share SGD hedged	301,426	133,750	120,573	314,603
X Class non-distributing share	205,709	19,639	50,953	174,395
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (Q) share	500	-	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,994,555	1,005,999	991,554	3,008,144
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	3,214,084	1,002,486	909,321	3,145,869
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	2,544,051	1,125,089	340,239	3,328,741
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	3,347,627	1,221,650	1,379,289	2,999,762
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	17,819,252	7,152,939	3,918,433	21,109,458
A Class distributing (R) (M) (U) UK reporting fund share CNH hedged	2,319,565	362,203	1,625,719	1,054,049
A Class distributing (S) (M) (G) share	74,410,555	33,299,611	29,244,631	78,465,535
A Class non-distributing share	61,704,637	9,169,446	32,129,809	38,744,274
A Class non-distributing share AUD hedged	994,778	175,143	122,946	954,985
A Class non-distributing share EUR hedged	9,193,041	2,590,745	10,317,705	931,981
A Class non-distributing share GBP hedged	135,249	92,136	129,810	21,565
A Class non-distributing share HKD hedged	9,435	19,145	-	28,580
A Class non-distributing share SGD hedged	1,263,299	73,875	192,222	1,139,952
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	1,077,676	304,759	910,363	472,072
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	57,421	27,399	8,394	76,427
D Class distributing (S) (M) (G) share	14,734,764	1,629,519	685,369	15,679,264
D Class non-distributing share	19,479,216	7,941,050	13,254,816	14,065,450
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	7,094,209	1,555,367	6,447,830	1,329,896
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	480,365	2,779	481,596	2,039
E Class distributing (D) share EUR hedged	982,647	197,343	170,527	909,463
E Class non-distributing share	1,042,868	175,694	171,038	1,047,524
E Class non-distributing share EUR hedged	2,842,564	677,510	464,400	3,055,674
I Class distributing (S) (M) (G) share	25,237,705	641,384	11,554,588	9,749,382
I Class non-distributing share	62,612,794	23,661,079	18,840,795	67,433,078
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	9,916,403	17,934,719	10,229,200	17,621,923
X Class non-distributing share	736,429	48,900	69,414	67,914
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	560	21,294	9	21,795
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	759	-	759
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	999	-	999
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	559	-	559
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	332	-	332
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,600	38,099	9	38,369
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	709	-	709
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	3,465	5,065	159	8,271
A Class non-distributing share	8,035	-	-	8,035
I Class non-distributing share	364,109	-	363,609	500
X Class non-distributing share	5,016,551	4,468	4,125	5,016,894

The notes on pages 1601 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	417,725	-	418,225
E Class non-distributing share	454	-	-	454
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	499,051	51	-	499,051
Z1 Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	7,300,063	1,022,300	2,043,407	8,279,359
A Class distributing (M) share	16,083,600	945,231	6,017,324	11,006,791
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,886,350	87,814	613,536	2,360,628
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,302,202	19,967	326,954	1,065,215
A Class distributing (M) share HKD hedged	31,158,646	2,062,792	5,948,683	28,559,754
A Class distributing (M) share NZD hedged	1,070,792	94,689	303,227	862,254
A Class distributing (M) share SGD hedged	2,712,439	43,035	902,239	2,235,307
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	15,969,724	3,372,456	5,469,340	13,772,840
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	6,681,181	1,870,304	3,111,857	5,439,628
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	4,313,321	1,545,791	1,129,926	4,729,186
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,897,994	478,035	1,221,977	3,107,542
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,266,256	103,567	257,834	1,149,289
A Class distributing (S) (M) (G) share	98,369,946	28,429,284	31,965,799	94,749,525
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	358	-	358
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	7,287,079	1,151,294	1,605,239	7,283,093
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	14,424,979	4,105,054	3,972,833	14,557,199
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	17,754,550	4,384,214	6,327,365	19,811,400
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	39,799,887	4,942,222	5,514,868	39,219,241
A Class non-distributing share	11,184,163	1,253,391	5,502,991	6,934,572
A Class non-distributing share EUR hedged	2,888,459	431,075	1,329,399	1,990,183
A Class non-distributing share HKD hedged	500	-	-	500
A Class non-distributing share SGD hedged	6,824,466	1,686,905	2,122,929	6,348,442
C Class distributing (D) share	119,127	959	19,219	99,867
C Class non-distributing share	142,491	25,803	57,588	110,906
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,290,686	257,377	993,854	1,074,209
D Class distributing (M) share	5,363,177	1,117,844	2,229,423	4,251,598
D Class distributing (M) share HKD hedged	1,170,316	-	-	1,170,316
D Class distributing (M) share SGD hedged	80,884	-	40,488	40,396
D Class distributing (S) (M) (G) share	7,916,257	2,056,634	1,797,252	8,265,949
D Class non-distributing share	14,646,431	2,898,929	6,519,459	11,026,901
D Class non-distributing share EUR hedged	2,892,020	604,568	1,185,365	2,311,223
D Class non-distributing share SGD hedged	4,967,626	616,192	2,200,158	3,403,660
E Class non-distributing share	1,151,225	21,844	216,218	956,851
E Class non-distributing share EUR hedged	2,314,894	221,609	2,064,180	1,072,323
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,136,770	164,432	344,306	1,056,902
I Class distributing (M) share	5,388,488	3,002,991	4,784,288	4,907,091
I Class distributing (D) share EUR hedged	13,888,647	197,993	10,450,788	436,852
I Class non-distributing share	29,059,667	4,037,622	10,372,973	22,724,316
I Class non-distributing share EUR hedged	22,492,240	1,692,940	11,753,705	12,431,496
I Class non-distributing share SGD hedged	3,564,269	661,682	440,294	3,775,657
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	5,625,753	445,044	1,435,436	4,635,411
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	44,898	-	44,439	361
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	301,541	44,547	231,994	114,994
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,993,112	50,239	379,717	1,663,634
X Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472

The notes on pages 1464 to 1484 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Brown To Green Materials Fund[2]				
A Class non-distributing share	-	4,102	2	4,100
AI Class non-distributing share	-	466	-	466
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	3,420	-	3,420
E Class non-distributing UK reporting fund share	-	466	-	466
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	997	-	997
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,995,000	-	1,995,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,997	-	1,997

[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1040 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	28,469,583	1,777,706	6,952,751	23,294,569
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	-	200	-	200
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	13,356,037	2,005,597	4,586,919	11,474,625
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	26,373,623	664,430	3,119,517	24,069,536
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	5,334,720	1,666,392	1,866,633	5,334,199
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	29,667,604	1,622,715	8,576,982	77,013,515
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	73,538,062	2,426,399	12,370,367	63,969,621
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	62,236,972	4,972,756	26,245,160	51,369,609
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,800,564	652,472	453,987	1,795,293
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,294,999	92,340	416,154	1,962,979
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	2,204,327	52,086	521,588	1,716,529
A Class non-distributing share	24,791,492	2,209,070	11,060,794	15,999,768
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing share SGD hedged	-	677	-	677
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	11,092,027	213,679	6,648,104	4,657,602
Ai Class non-distributing share	686,252	15,397	249,898	452,251
Ai Class non-distributing share EUR hedged	232,719	11,247	64,766	259,200
C Class non-distributing share	3,506	-	1,521	1,985
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,111,060	243,539	(283,993)	1,260,531
D Class distributing (M) share	7,744,829	72,447	1,878,696	5,938,672
D Class distributing (S) (M) (G) share	912,903	-	-	912,903
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	142,874	26,896	43,126	126,644
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,105,046	178,389	904,863	978,572
D Class non-distributing share	34,579,218	2,997,642	19,339,296	18,099,638
D Class non-distributing share SGD hedged	-	677	-	677
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,293,633	127,397	2,690,389	902,625
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	2,878,189	251,097	2,309,035	901,291
E Class distributing (G) share	5,246,973	337,430	1,492,317	4,092,994
E Class distributing (G) share EUR hedged	4,465,621	212,393	1,361,158	3,316,879
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	37,147	3,674	5,564	35,257
E Class non-distributing share	59,975,060	1,582,249	18,262,004	33,981,295
E Class non-distributing share EUR hedged	21,972,227	422,569	6,055,419	16,339,408
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	586	-	-	586
I Class distributing (M) share	3,438,933	597,862	77,492	3,959,293
I Class distributing (G) share EUR hedged	2,510,466	23	1,000,519	1,510,670
I Class distributing (S) (M) (G) share	16,810,793	1,630,004	3,810,268	14,630,429
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	577,247	648,830	-	1,226,077
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,960,558	116,530	4,599,963	9,477,125
I Class non-distributing share	25,851,309	1,964,306	20,449,123	7,366,492
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,304,615	3,645,229	3,161,827	4,788,017
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	954,689	462,042	720,059	696,672
Z Class non-distributing share EUR hedged	-	458	-	458
Z Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	384	-	-	384
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	104,423	-	98,784	5,639
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	323	72,944	-	73,267
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	451	24	-	475
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	384	-	-	384
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	681	-	-	681
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	500	319,527	45,521	274,506
SR Class non-distributing UK reporting fund share	19,681	197,801	-	217,482
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	-	-	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,139,894	-	619,265	520,429
X Class distributing (M) share	386,943	17,581	403,424	500
X Class non-distributing share	55,378	5,819	16,920	44,042
X Class non-distributing share USD hedged	427,674	147,472	255,948	319,199

The notes on pages 1604 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	29,837	5,176	3,970	31,043
A Class non-distributing share EUR hedged	34,799	22,160	5,256	51,703
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
D Class non-distributing share	31,556	4,349	6,636	29,269
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	116,770	40,057	6,670	150,157
E Class non-distributing share	462,682	85,245	73,382	504,545
E Class non-distributing share EUR hedged	547,026	239,647	85,781	700,892
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	1,506,435	3,974	9,388	1,501,021
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	164,573	36,736	27,606	173,703
A Class distributing (T) share	-	151,116	54,394	96,722
A Class non-distributing share	28,743,471	10,757,187	18,010,201	21,490,557
A Class non-distributing share AUD hedged	4,199,566	1,254,969	1,218,160	4,232,277
A Class non-distributing share CNH hedged	1,837,698	903,558	434,142	2,307,114
A Class non-distributing share EUR hedged	1,284,403	1,067,655	1,287,132	1,064,926
A Class non-distributing share HKD	14,536,775	2,503,994	3,877,561	12,642,206
A Class non-distributing share SGD hedged	1,577,009	709,161	515,168	1,770,921
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	35,830	35,829	456
C Class non-distributing share	778,369	185,397	203,141	760,625
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7,015	20,572	11,803	15,784
D Class non-distributing share	9,843,117	2,059,912	1,849,130	10,053,899
D Class non-distributing share EUR hedged	859,019	605,594	192,160	972,453
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,250,676	603,281	619,612	2,234,345
E Class non-distributing share EUR hedged	2,379,621	672,097	450,896	2,600,822
I Class non-distributing share	5,014,671	723,597	1,547,680	4,190,488
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	92,057	35,845	28,927	74,505
China Impact Fund				
A Class non-distributing share	1,267,428	101,675	99,488	1,279,615
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	68,550	-	11,500	19,050
D Class non-distributing share EUR hedged	6,381	-	-	6,381
E Class non-distributing share EUR hedged	329,937	195,173	112,913	412,197
I Class non-distributing share	18,000	-	14,000	4,000
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	1,091,195	661,434	1,487	1,161,142
China Innovation Fund				
A Class non-distributing share	309	28,029	9,909	20,429
A Class non-distributing share CNH hedged	319	3,887	-	4,206
D Class non-distributing UK reporting fund share	19,242	20,780	16,300	23,722
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	118	-	-	118
E Class non-distributing share	474	2,460	-	2,934
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,320	2,920	1,200	1,998,120
China Multi-Asset Fund[27]				
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	362	-	362
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	1,997,500	-	1,997,500

[27] Fund launched during the year, see Note 1, for further details

The notes on pages 1605 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Onshore Bond Fund[1]				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	–	121,490	12,185	109,305
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	–	113,032	41,663	71,369
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	–	50,468	5,823	44,645
A Class non-distributing UK reporting fund share	–	503	–	503
E Class non-distributing share	–	472	–	472
E Class non-distributing share EUR hedged	–	472	–	472
I Class non-distributing share EUR hedged	–	472	–	472
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	347	–	347
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	1,570,990	141,000	1,429,990
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	10,014,564	2,183,193	7,831,371
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	–	500	–	500
Z1 Class non-distributing share	–	381	–	381
Circular Economy Fund				
A Class distributing (M) UK reporting fund share	48,259	–	–	48,259
A Class distributing (T) share	–	500	–	500
A Class distributing (T) share AUD hedged	–	347	–	347
A Class distributing (T) share CNH hedged	–	343	–	343
A Class distributing (T) share HKD hedged	–	300	–	300
A Class non-distributing share	8,791,558	1,031,266	2,001,807	7,821,015
A Class non-distributing share AUD hedged	111,698	45,000	79,150	77,478
A Class non-distributing share CAD hedged	14,134	410,718	318,746	106,106
A Class non-distributing share CNH hedged	26,464	103,072	108,488	18,928
A Class non-distributing share EUR hedged	349,517	208,943	79,639	278,461
A Class non-distributing share GBP hedged	83,216	26,294	14,260	64,250
A Class non-distributing share HKD hedged	352,000	12,573	135,807	228,766
A Class non-distributing share NZD hedged	15,292	–	2,153	13,139
A Class non-distributing share SGD hedged	78,100	3,244	11,409	70,035
A1 Class non-distributing share	3,901,694	849,639	1,289,175	3,464,158
C Class non-distributing share	–	445	–	445
D Class non-distributing share	1,474,000	2,008,642	2,770,500	4,712,142
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,154,886	85,335	591,288	648,933
E Class non-distributing share	30,629,567	3,951,070	4,843,599	30,037,974
I Class distributing (A) UK reporting fund share	344,043	862,976	93,425	642,594
I Class non-distributing share	79,286,368	7,742,275	19,341,588	58,191,825
I Class non-distributing share JPY hedged	42,362,064	176,284	12,676,529	29,862,319
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	268,018	–	183,460	84,558
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,842,559	167,149	500,246	1,509,427
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	22,363	–	–	22,363
X Class non-distributing share	2,915,509	1,569,892	1,521,930	2,963,567
Z Class non-distributing share	500	–	–	500
Climate Action Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,001	3,799	40	4,760
A1 Class non-distributing share	443	–	–	443
C Class non-distributing share	456	1,376	–	1,832
D Class non-distributing share	1,439	11,095	477	12,117
E Class non-distributing share	2,120	13,688	9,684	16,124
I Class non-distributing share	500	–	–	500
X Class non-distributing share	496,000	–	–	496,000
Climate Action Multi-Asset Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	564	–	–	564
A Class non-distributing share	500	14,791	761	14,530
A1 Class non-distributing share	500	–	–	500
C Class non-distributing share	556	948	–	1,504
D Class non-distributing share	500	–	–	500
E Class non-distributing share	5,411	13,331	934	18,212
I Class non-distributing share	500	–	–	500
X Class non-distributing share	4,996,500	–	–	4,996,500

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1604 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,439,012	336,347	500,919	2,274,440
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,246,997	93,841	177,292	1,163,546
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	419,056	57,427	61,880	291,603
A Class non-distributing share	4,504,823	338,473	1,444,841	3,403,455
A Class non-distributing share USD hedged	15,990,535	640,469	5,119,207	11,711,797
A Class non-distributing UK reporting fund share	28,509,580	3,812,478	7,959,084	24,362,974
A2 Class non-distributing share	196,751	12,176	41,679	167,248
C Class non-distributing share	2,848,134	278,034	342,023	2,777,145
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,093,291	2,609,182	4,029,773	9,681,670
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,678,109	282,704	563,164	2,397,649
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	237,653	24,090	85,542	177,101
D Class non-distributing share	26,097,445	6,289,674	10,036,891	22,349,228
D Class non-distributing share USD hedged	4,303,614	457,906	1,602,922	3,158,798
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,427,671	226,050	480,693	1,173,028
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,753,358	161,624	678,017	1,236,965
E Class non-distributing share	9,548,393	1,032,406	1,857,557	8,723,242
I Class distributing (A) UK reporting fund share	15,911,227	4,058,917	8,021,435	12,048,709
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	11,870	21,860	1,726	32,004
I Class non-distributing share	27,987,271	15,240,989	13,469,991	29,758,269
I Class non-distributing share USD hedged	1,952,972	999,247	676,445	2,252,774
I Class non-distributing UK reporting fund share	206,559	273,176	85,797	393,938
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	12,574,410	3,922,410	8,048,042	8,448,778
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	286,421	632,778	308,062	611,137
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	728,256	-	728,167	89
SR Class non-distributing UK reporting fund share	7,618,032	1,138,815	2,082,827	6,674,020
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,044,701	187,980	803,129	429,552
X Class distributing (A) UK reporting fund share	196,229	62,207	104,265	144,171
X Class non-distributing share	993,264	1,913,846	627,676	1,879,434
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	906	-	-	906
D Class non-distributing share	484	-	-	484
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	247	-	674
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	724,214	49,690	283,529	490,374
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,060	1,092,864	310,881	1,279,983
Z1 Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	27,129,393	9,066,145	6,527,356	29,668,182
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	8,701,553	3,690,589	3,431,111	8,961,031
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	518	21	-	539
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	2,465,241	1,453,297	768,952	3,149,586
A Class distributing (S) (M) (G) share	200,779,462	32,746,292	48,675,930	184,849,824
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	3,932,998	3,172,999	1,865,417	5,240,577
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	35,578,174	7,511,020	6,098,078	34,991,116
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	15,485,434	3,442,303	3,476,209	15,451,528
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	28,284,119	11,877,384	12,751,426	27,030,077
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	61,749,016	4,933,220	6,445,435	58,236,103
A Class non-distributing share	14,702,012	622,564	5,063,688	10,160,887
A Class non-distributing share CHF hedged	39,652	11,769	17,637	33,784
A Class non-distributing share SGD hedged	1,276,947	32,584	286,064	1,023,362
AI Class distributing (G) share EUR hedged	35,749	309	18,569	17,489
AI Class non-distributing share EUR hedged	16,697	2,573	3,212	15,958
D Class distributing (G) (H) reporting fund share GBP hedged	147,645	5,475	84,584	68,536
D Class distributing (S) (M) (G) share	8,872,689	678,551	324,938	9,226,281
D Class non-distributing share	935,756	269,670	461,360	743,466
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	134,909	-	78,096	56,843
E Class distributing (G) share EUR hedged	594,787	115,725	160,310	554,212
E Class non-distributing share	142,993	21,132	37,198	126,927
E Class non-distributing share EUR hedged	607,713	15,317	123,568	499,462
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,635,030	94,362	606,788	1,122,604
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share BRL hedged	1,248,774	1,824	612,212	638,386
I Class non-distributing share EUR hedged	97,764	-	32,493	65,271
X Class non-distributing share	3,470,004	382,077	547,642	3,304,439
Emerging Europe Fund[1]				
A Class distributing (A) share	41,416	-	-	41,416
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,209	-	-	7,209
A Class non-distributing share	4,248,968	-	-	4,248,968
A Class non-distributing share SGD hedged	94,143	-	-	94,143
C Class non-distributing share	64,429	-	-	64,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,885	-	-	2,885
D Class non-distributing share	340,629	-	-	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,496	-	-	1,496
E Class non-distributing share	199,797	-	-	199,797
I Class non-distributing share	841,082	-	-	841,082
X Class distributing (A) UK reporting fund share	40	-	-	40
X Class non-distributing share	11	-	-	11

[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	6,263,692	61,015	778,165	5,496,942
A Class distributing (D) share	663,392	39,574	84,989	617,977
A Class distributing (M) share	2,280,069	723,549	580,210	2,423,357
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,340,433	629,324	771,967	1,207,790
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	332,862	348,245	341,506	339,821
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	180,466	78,178	73,557	184,187
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	349	11	-	359
A Class distributing (S) (M) (G) share	8,186,749	1,684,119	1,996,634	8,074,234
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	694,906	59,826	62,401	692,429
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	846,519	229,229	359,892	715,856
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,818,615	437,969	392,731	2,863,853
A Class non-distributing share	4,689,414	4,753,884	4,707,535	4,735,763
A Class non-distributing share EUR hedged	6,122,701	83,391	1,437,281	4,818,811
A Class non-distributing share GBP hedged	1,215,321	1,219	101,011	1,115,129
AI Class distributing (D) share EUR hedged	23,826	3,346	12,442	14,730
AI Class non-distributing share EUR hedged	18,460	1,015	851	18,624
C Class distributing (D) share	103,811	2,193	12,681	93,283
C Class non-distributing share	1,224,614	12,349	185,952	1,051,011
D Class distributing (M) share	791,737	190,712	21,362	1,561,092
D Class non-distributing share	211,857	34,692	107,869	138,329
D Class non-distributing share EUR hedged	2,852,069	2,019,687	1,639,733	3,232,263
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,271,820	1,310,352	100,379	1,681,793
E Class distributing (D) share EUR hedged	559,261	36,382	41,203	555,360
E Class non-distributing share	3,319,684	142,214	926,541	2,535,357
E Class non-distributing share EUR hedged	906,212	127,709	253,831	780,157
I Class distributing (A) share	77,063	19,446	7,100	68,417
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	493	25	-	518
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (D) share EUR hedged	294,047	17,043	260,139	31,951
I Class non-distributing share	15,172,577	3,906,579	2,837,743	14,968,213
I Class non-distributing share EUR hedged	1,255,550	5,112,370	154,688	6,213,303
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	369	-	-	369
X Class distributing (D) share CHF hedged	1,469,060	85,749	-	1,554,754
X Class distributing (D) share EUR hedged	340	31	-	371
X Class non-distributing share	3,021,863	749,770	2,564,262	1,207,431
X Class non-distributing share EUR hedged	7,408,116	794,341	2,268,182	5,934,555
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	5,295,101	1,106,716	2,861,957	4,539,860
A Class non-distributing share EUR hedged	131,748	27,264	40,992	118,020
AI Class non-distributing share	440	4,936	4,936	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	63,859	24,162	10,799	77,199
D Class non-distributing share	4,609,737	733,471	1,911,388	3,291,820
D Class non-distributing share EUR hedged	102,729	197,230	618,700	191,256
E Class distributing (D) share EUR hedged	291,017	47,839	26,602	312,344
E Class non-distributing share	926,860	199,635	215,668	910,799
E Class non-distributing share EUR hedged	554,192	41,041	28,569	566,664
I Class distributing (A) share EUR hedged	10,804,217	482,745	19,972	11,266,990
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	310	-	310	-
I Class distributing (D) share EUR hedged	5,005,448	23	2,605,006	2,400,465
I Class non-distributing share	5,055,162	978,987	1,156,642	5,877,507
I Class non-distributing share CHF hedged	431	-	-	431
I Class non-distributing share EUR hedged	3,959,563	1,139,229	1,588,244	3,510,548
SR Class distributing (M) share	-	500	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	677,010	225,306	219,580	682,816
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	23,703	-	-	23,703
X Class non-distributing share	20,930,641	2,572,683	1,792,792	21,710,532
X Class non-distributing share JPY hedged	14,836,034	10,338	805,088	14,041,284

The notes on pages 1602 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (G) (G) share	410,473	7,177	43,130	374,516
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	151,886	97,676	114,877	134,685
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	567	53	73	487
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	19,914	148,126	133,205	34,835
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,146,242	1,229,298	1,262,523	1,113,017
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	24,256	41,146	547	64,855
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	112,152	58,735	35,918	132,969
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	197,408	241,505	250,234	194,186
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	239,821	148,765	153,829	232,757
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	108,996	28,719	28,496	109,221
A Class non-distributing share	1,555,001	387,340	556,529	1,385,812
A Class non-distributing share EUR hedged	684	53,819	4,421	54,082
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	697	4,392	4,370	719
N Class non-distributing share	448	-	-	448
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share	544,037	112,307	154,078	502,266
D Class non-distributing share	1,725	-	-	1,725
D Class non-distributing share EUR hedged	7,596	-	7,141	455
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,922,083	790,783	1,787,600	4,925,048
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	415,443	42,322	12,951	444,814
E Class non-distributing share EUR hedged	394,000	55,634	47,709	402,321
I Class non-distributing share	733,298	-	-	733,298
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	30	3	79	12
X Class non-distributing share	9,665,197	-	7,150,823	2,514,374
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	92,164	17,270	2,058	97,376
A Class non-distributing share	11,144,695	2,026,462	2,178,541	10,992,617
A Class non-distributing share EUR hedged	72,409	96,483	10,829	160,063
AI Class non-distributing share	112,236	30,255	85,367	97,124
C Class non-distributing share	887,431	97,201	158,160	826,472
D Class non-distributing share	5,693,383	2,631,416	2,136,012	6,188,787
D Class non-distributing share EUR hedged	115,680	124,598	92,128	148,150
E Class non-distributing share	2,301,011	423,411	464,086	2,260,336
I Class distributing (A) share	2,196,879	2	411	2,196,470
I Class distributing (D) UK reporting fund share	13,327,864	610,189	634,376	13,303,677
I Class non-distributing share	36,094,549	48,621,682	30,627,469	54,088,761
SI Class non-distributing share	56,859,424	19,635,178	-	51,504,602
X Class non-distributing share	30,209,001	3,459,010	7,860,773	25,807,238
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	37,853	-	38,353
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,680	362,440	368,705	415
E Class non-distributing share EUR hedged	425	216	-	641
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	267,900	-	268,400
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,729,029	1,093,845	11,900	9,810,970
X Class distributing (S) (M) (G) share	962,993	5,647	965,375	3,265
X Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,867,000	-	469,200	1,530,800
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	-	500	-	500

The notes on pages 1041 to 1064 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	66,992	3,434	23,521	46,905
A Class distributing (D) share	1,614,327	24,033	113,288	1,465,072
A Class distributing (M) share	7,089,606	813,510	1,667,266	6,245,751
A Class distributing (M) share AUD hedged	68,007	-	-	68,007
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	470,004	862	29,044	432,842
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	36,093	-	-	36,093
A Class distributing (S) (M) (G) share	2,915,157	75,570	564,929	2,425,798
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	94,900	509	-	95,409
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	348,810	30,488	18,892	360,414
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	286,445	-	104,066	182,379
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,024,752	104,544	203,976	925,320
A Class non-distributing share	5,479,568	4,389,882	1,872,444	7,996,204
A Class non-distributing share CHF hedged	124,482	-	31,923	92,559
A Class non-distributing share EUR hedged	974,055	33,480,624	15,899,082	18,555,597
A Class non-distributing share PLN hedged	992,291	698,056	850,797	849,547
A Class non-distributing share SEK hedged	435	-	-	435
A Class non-distributing share SGD hedged	200,820	2,615,260	1,343,401	1,472,681
AI Class distributing (G) share	516	5,644	-	6,160
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	126,061	111	-	126,172
C Class non-distributing share	294,260	88,217	194,069	188,408
D Class distributing (A) share	76,127	3,866	8,077	71,916
D Class distributing (M) share	231,724	1,990	86,788	146,926
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	948,412	91,749	319,334	388,826
D Class distributing (G) UK reporting fund share	4,759	-	-	4,759
D Class non-distributing share	3,432,010	2,428,549	2,837,835	3,022,744
D Class non-distributing share CHF hedged	68,290	-	-	68,290
D Class non-distributing share EUR hedged	2,305,140	2,840,300	1,897,084	3,383,356
D Class non-distributing share PLN hedged	52,040	-	-	52,040
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	60,504	28,031	23,140	65,395
E Class distributing (G) share EUR hedged	232,681	34,025	10,084	256,622
E Class non-distributing share	806,561	84,323	133,219	755,665
E Class non-distributing share EUR hedged	418,242	113,567	73,698	558,111
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	3	-	3	-
I Class distributing (G) share	3,465,222	1,768,183	2,749,899	4,205,455
I Class non-distributing share	32,504,117	8,185,959	11,025,753	29,664,323
I Class non-distributing share EUR hedged	3,618,059	4,628,773	2,467,304	7,779,528
S Class distributing (M) share	-	461	-	461
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	395	-	395	-
S Class non-distributing share	-	393	-	393
S Class non-distributing share EUR hedged	-	459	-	459
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	559	-	-	559
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	360	-	-	360
SR Class non-distributing UK reporting fund share	111,720	38,634	75,380	124,974
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (G) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class non-distributing share	17,722,261	8,042,735	762,863	25,002,133
X Class non-distributing share GBP hedged	15,846,457	-	14,451,420	2,494,987
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	993	286	-	1,279
D Class non-distributing share	617	108,335	6,248	101,169
D Class non-distributing UK reporting fund share	559	-	-	559
E Class non-distributing share	1,260	5,735	2,855	4,140
I Class non-distributing UK reporting fund share	993	1,056,725	-	1,057,718
X Class non-distributing share	652	1,259	-	1,911
X Class non-distributing share NZD hedged	765	-	-	765
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,575,443	2,370,956	973,574	8,972,825
ZI Class non-distributing share	-	1,000	-	1,000

The notes on pages 1604 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Cautious Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	48,195	-	16,177	32,018
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	1,897	35,171	35,110	1,958
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	412	-	-	412
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,598	-	-	3,598
A Class distributing (T) share	196,207	84,091	116,935	163,273
A Class distributing (T) share AUD hedged	13,766	-	-	13,766
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	4,245	9,562	-	13,807
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	8,701	571	2,363	6,909
A Class non-distributing share	542,470	2,364,111	2,607,454	299,127
A Class non-distributing share AUD hedged	682	-	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	13,251	59,470	25,362	47,359
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	389	-	-	389
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,789	-	-	492,789
ESG Flex Choice Growth Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	33,036	25,564	34,444	24,156
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	20,943	9,236	20,247	9,932
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	7,011	-	6,599	912
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	4,374	8,196	12,121	389
A Class distributing (T) share	310,639	182,739	209,554	290,824
A Class distributing (T) share AUD hedged	361,490	-	247,962	113,528
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	29,657	27,506	14,646	41,517
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	5,835	-	6,246
A Class distributing (T) share HKD hedged	326,067	27,088	132,917	220,238
A Class non-distributing share	40,543	88,085	29,521	99,107
A Class non-distributing share AUD hedged	15,469	2,596	1,242	16,933
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	11,254	12,311	14,837	8,728
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	12,473	5,218	5,886	11,805
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,702	-	-	492,702

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Moderate Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	71,210	7,144	10,072	9,282
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	63,716	5,775	57,907	11,584
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	3,175	-	2,856	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	411	20,902	-	21,313
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,428	-	-	2,428
A Class distributing (T) share	311,651	181,336	162,157	330,830
A Class distributing (T) share AUD hedged	176,780	462	126,159	13,123
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	53,514	34,570	50,925	36,859
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	342,879	36,466	181,165	198,170
A Class non-distributing share	24,712	633,549	371,406	286,855
A Class non-distributing share AUD hedged	692	-	-	692
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	16,017	12,967	13,770	15,214
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	12,625	-	12,236	389
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,731	-	-	492,731
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	91,809	4,191	2,880	93,120
A Class distributing (Y) (G) (G) share	119,751	2,365	30,132	91,984
A Class non-distributing share	796	-	-	796
AI Class distributing (Q) (G) share	16,949,093	2,049,490	9,900,900	11,079,533
AI Class non-distributing share	8,000,537	734,252	4,740,971	4,023,818
D Class distributing (A) (G) share	556	22	-	580
D Class distributing (Y) (G) (G) share	692	22	514	-
D Class non-distributing share	28,371	5,882	31,753	500
E Class distributing (Q) (G) share	33,534,388	2,068,997	13,375,366	22,228,029
E Class distributing (S) (M) (G) share	290,693	14,670	67,001	238,362
E Class distributing (Y) (G) (G) share	279,121	56,827	17,756	318,192
E Class non-distributing share	7,715,147	442,980	2,848,414	5,307,713
I Class distributing (Y) (G) (G) share	493	22	515	-
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,975,585	-	1,975,107	478
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	454	23	-	477
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	454	486,559	261,382	225,631
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	389	-	-	389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	673	1,141	1,141	673
A Class non-distributing share	1,492	227	15	1,704
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	452	23	-	475
E Class non-distributing share EUR hedged	444	2,974	-	3,418
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	10,673,442	321,787	-	10,995,229
X Class non-distributing share	4,995,000	-	414,847	4,580,153

The notes on pages 1041 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	112,069,822	24,306,267	26,980,388	109,475,703
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	3,344,410	631,888	976,479	2,979,829
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	5,120,680	744,419	1,948,056	3,917,043
A Class distributing (T) share CNH hedged	318	4,443	-	4,761
A Class distributing (T) share SGD hedged	31,656	124,840	58,965	97,531
A Class distributing (T) share USD hedged	55,974	454,271	277,802	232,443
A Class non-distributing share	44,074,006	14,717,920	15,544,057	43,247,901
A Class non-distributing share AUD hedged	874,200	460,913	491,314	843,829
A Class non-distributing share SGD hedged	843,420	365,508	310,717	898,211
A Class non-distributing share USD hedged	4,623,445	1,597,084	1,973,122	4,247,407
A Class non-distributing share ZAR hedged	366,347	348,895	383,703	358,539
AI Class non-distributing share	25,992,237	2,576,092	8,417,504	19,152,825
C Class non-distributing share	63,674,543	9,243,482	10,804,395	62,113,630
C Class non-distributing share USD hedged	581,628	139,617	211,212	510,033
D Class non-distributing share	30,567,379	13,486,229	24,504,686	19,568,922
D Class non-distributing share USD hedged	2,311,262	311,829	173,742	2,449,349
E Class non-distributing share	102,895,416	12,911,427	20,387,814	95,379,029
E Class non-distributing share USD hedged	2,562,985	588,531	729,200	2,442,316
I Class non-distributing share	30,102,003	34,683,006	16,195,338	48,589,701
I Class non-distributing share BRL hedged	44,154	349	9,678	35,825
I Class non-distributing share USD hedged	1,811,528	12,833,982	1,221,302	13,421,908
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund[1]				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	2,667	4,132	1,076	5,723
I Class non-distributing share	500	577,067	-	577,567
I Class non-distributing share AUD hedged	665	-	-	665
I Class non-distributing share EUR hedged	425	660,779	-	661,199
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	13,935,092	1,740,755	2,719,018	12,952,829
X Class non-distributing share EUR hedged	425	871,492	45,799	826,113

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1140 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,094,421	190,295	395,481	2,889,169
A Class distributing (A) UK reporting fund share	4,672	687	659	4,700
A Class distributing (D) share	407,063	50,373	186,800	270,636
A Class distributing (M) share	175,213	46,744	47,482	174,339
A Class non-distributing share	15,812,991	4,092,521	6,158,494	13,987,018
A Class non-distributing share JPY hedged	548	16,800	-	17,348
A Class non-distributing share PLN hedged	46,340	9,964	48,232	11,907
A Class non-distributing share USD hedged	289,577	182,924	252,988	110,513
AI Class non-distributing share	19,184	42,804	8,834	53,154
C Class non-distributing share	312,093	70,176	66,343	315,926
D Class distributing (A) share	1,189,881	36,827	437,375	789,193
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,189	1,823	2,545	7,467
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,601	-	-	20,601
D Class distributing (M) share	100,760	1,633	24,283	81,110
D Class non-distributing share	13,186,241	3,503,672	6,954,616	9,731,697
D Class non-distributing share CHF hedged	195,457	15,931	3,200	208,188
D Class non-distributing share USD hedged	871,569	602,619	896,838	477,351
E Class distributing (D) share	1,360,320	71,155	159,912	1,271,572
E Class non-distributing share	2,723,160	1,023,380	647,663	3,198,877
I Class distributing (A) UK reporting fund share	451,021	339,247	758,765	231,503
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,005,291	266,485	2,271,388	347
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,892,840	266,581	1,892,738	503
I Class non-distributing share	116,340,142	81,569,674	37,366,004	70,543,812
I Class non-distributing share CHF hedged	43,694	65,054	90,714	18,034
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	49,889,385	4,292,962	44,051,931	130,704
S Class distributing (A) share	754,494	5,852	41,998	698,498
S Class distributing (M) share	-	457	-	457
S Class non-distributing share	-	913	-	913
SR Class non-distributing UK reporting fund share	94,519	656,729	84,324	659,144
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	38,243	-	7,911	30,432
X Class non-distributing share	8,381,156	1,088,173	552,477	8,970,852
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	382,246	119,696	59,939	442,003
A Class distributing (M) share	348,028	110,038	107,518	350,549
A Class non-distributing share	8,376,409	11,631,186	4,999,188	15,008,396
A Class non-distributing share CHF hedged	14,739	8,251	23,529	57,465
A Class non-distributing share GBP hedged	31,341	3,956	9,000	31,797
A Class non-distributing share SEK hedged	8,191,322	9,797,010	17,868,903	120,429
A Class non-distributing share USD hedged	197,230	472,510	472,143	197,597
AI Class non-distributing share	99,259	152,381	29,824	201,816
C Class non-distributing share	430,506	101,737	82,132	526,711
D Class distributing (M) share	1,360,725	694,481	1,019,514	1,035,412
D Class non-distributing share	23,935,960	21,115,966	12,879,938	31,971,988
D Class non-distributing share CHF hedged	37,185	245,360	13,650	268,895
D Class non-distributing share GBP hedged	51,225	-	41,900	9,325
D Class non-distributing share USD hedged	916,522	244,544	46,634	734,432
E Class distributing (D) share	3,154,634	471,481	989,582	3,256,537
E Class non-distributing share	3,646,965	4,206,757	685,540	7,168,182
I Class distributing (D) share	3,121,215	467,363	2,900,529	2,759,869
I Class non-distributing share	109,272,826	79,998,535	63,518,766	125,753,595
I Class non-distributing share CHF hedged	636	-	-	636
I Class non-distributing share GBP hedged	27,629	601	28,143	387
I Class non-distributing share JPY hedged	5,068,549	-	2,329	5,066,220
X Class distributing (D) share	27,286,884	5,512,989	7,778,830	25,022,043
X Class non-distributing share	24,134,827	9,654,068	10,194,000	23,594,795
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	943,030	608,228	931,540	619,718
C Class non-distributing share	466,130	911,951	646,753	731,328
D Class non-distributing share	95,819	39,386	82,988	52,217
E Class non-distributing share	556,259	291,754	352,494	495,519
X Class non-distributing share	44,227	16,729	14,743	46,213

The notes on pages 1602 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,019,143	123,686	391,428	3,200,521
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	594,669	39,177	65,374	568,472
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	71,630	28,319	24,820	63,753
A Class distributing (D) share	1,525,984	157,495	780,103	1,003,376
A Class distributing (M) share	79,557	193,290	13,688	259,159
A Class non-distributing share	64,016,316	27,726,530	29,870,888	61,852,948
A Class non-distributing share CHF hedged	637,554	412,117	364,703	684,968
A Class non-distributing share USD hedged	4,780,662	237,510	821,346	4,206,826
AI Class non-distributing share	218,549	374,083	226,076	366,556
C Class non-distributing share	946,609	193,324	222,555	917,817
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,360,592	186,567	769,481	1,206,678
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	535,569	64,032	226,127	373,563
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	144,654	4,500	33,336	115,818
D Class distributing (M) UK reporting fund share	324,999	622,062	185,288	771,863
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	79,197	66,532	49,403	96,296
D Class non-distributing share	41,716,223	64,614,253	33,544,882	72,807,594
D Class non-distributing share CHF hedged	1,283,051	162,954	682,707	1,363,298
D Class non-distributing share USD hedged	249,903	32,172	93,868	207,209
E Class non-distributing share	15,241,951	2,599,016	3,624,278	14,216,689
I Class distributing (D) share	391,900	3	318,369	73,534
I Class non-distributing share	84,377,341	26,182,813	43,693,327	66,866,828
I Class non-distributing share CHF hedged	111,771	-	79,397	32,374
I Class non-distributing share USD hedged	454,252	125,188	263,756	315,684
S Class distributing (A) share	-	460	-	460
S Class distributing (M) share	-	447	-	447
S Class non-distributing share	-	3,061,147	-	3,061,147
S Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
III Class non-distributing share	168,748,613	33,625,290	84,305,671	117,838,232
III Class non-distributing share USD hedged	97,321	15,224	97,255	15,290
X Class non-distributing share	27,748,468	3,079,512	7,646,253	23,179,727
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	2,993,502	61,127	220,575	2,833,955
A Class distributing (A) UK reporting fund share	9,676	9,237	13,041	5,872
A Class non-distributing share	15,682,891	4,795,493	5,585,245	15,193,139
A Class non-distributing share CHF hedged	266,299	2,709	23,848	245,159
A Class non-distributing share GBP hedged	137,256	13,293	19,752	130,805
A Class non-distributing share HKD hedged	31,814	-	347	31,467
A Class non-distributing share SGD hedged	36,712	219	12,926	24,005
A Class non-distributing share USD hedged	2,346,923	109,856	934,474	1,522,305
AI Class non-distributing share	62,650	6,744	47,966	21,428
C Class non-distributing share	396,266	64,552	147,184	313,634
D Class distributing (A) share	61,259	325	16,712	44,872
D Class distributing (A) UK reporting fund share	130,189	4,041	14,347	120,883
D Class non-distributing share	79,682	363,683	371,873	71,492
D Class non-distributing share USD hedged	809,870	127,695	483,311	454,254
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,963,182	700,547	1,944,086	4,719,643
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	338,094	182,979	171,242	349,831
E Class non-distributing share	2,588,916	188,500	538,096	2,239,320
I Class distributing (A) share	97,114	1,604	24,854	73,904
I Class non-distributing share	7,223,318	140,190	5,372,594	2,990,914
S Class distributing (A) share	36,540	2,169	6,235	32,474
S Class non-distributing share	123,093	10,849	34,979	100,963
X Class non-distributing share	5	1,243,150	500	1,242,655

The notes on pages 1604 to 1604 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	19,846,670	1,067,662	1,780,546	19,933,786
A Class distributing (D) (G) share	2,861,567	426,893	562,468	2,725,992
A Class distributing (D) (G) share USD hedged	735,710	122,699	194,656	663,753
A Class distributing (M) (M) (G) share AUD hedged	5,028,905	1,121,751	1,558,703	4,631,953
A Class distributing (M) (M) (G) share CAD hedged	699,238	168,060	137,982	729,316
A Class distributing (M) (M) (G) share CNH hedged	131,550	97,059	144,536	84,074
A Class distributing (M) (M) (G) share NZD hedged	895,656	85,819	158,940	946,435
A Class distributing (M) (M) (G) share USD hedged	467,208	187,003	373,743	280,471
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,825,419	935,614	2,513,340	10,211,693
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	960,186	117,392	357,916	719,662
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,577,942	417,031	890,726	2,220,947
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	17,648,061	668,284	7,169,942	11,386,403
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	12,426,392	703,070	3,956,305	9,173,157
A Class non-distributing share	6,449,693	674,594	1,857,081	5,272,116
A Class non-distributing share USD hedged	3,329,851	300,323	1,570,961	2,059,213
A Class non-distributing UK reporting fund share	299,304	51,762	80,477	270,589
AI Class distributing (D) (G) share	473,067	243,282	231,208	485,141
AI Class non-distributing share	375,213	243,518	179,445	439,286
D Class distributing (A) (G) share	4,100,609	494,797	1,199,427	3,395,979
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	21,889	60	12,414	9,535
D Class distributing (M) (G) share	-	4,059,745	986,300	3,073,445
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	1,448,677	495,417	788,164	1,155,930
D Class distributing (D) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,122,014	299,021	284,759	1,136,316
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	80,756	46,576	29,116	100,256
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,420,808	25,881	702,688	743,746
D Class non-distributing share	6,338,812	1,531,916	1,421,982	4,248,676
D Class non-distributing UK reporting fund share	17,009	17	33,903	3,153
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,824,057	91,645	1,836,043	379,659
E Class distributing (D) (G) share	8,855,892	894,629	1,342,931	8,407,591
E Class non-distributing share	4,548,498	489,459	793,546	4,244,411
I Class distributing (A) (G) share	7,832,067	-	2,491,379	365,188
I Class non-distributing share	19,244,560	660,445	5,239,066	3,888,949
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	56,640	22,723	36,316	42,947
SR Class non-distributing UK reporting fund share	283,077	382,118	107,945	357,250
X Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	4,831,559	1,135,547	1,112,361	4,854,745
X Class non-distributing share	7,633	2,954	646	9,941
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	3,155,341	214,464	701,907	2,667,898
A Class non-distributing share SGD hedged	592	4	4	592
A Class non-distributing share USD hedged	313,229	2,632	48,169	268,669
AI Class non-distributing share	104,347	151,089	45,679	209,558
C Class non-distributing share	403,671	101,482	66,526	438,627
D Class non-distributing share	203,014	29,560	105,342	168,527
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,196,652	193,334	396,824	1,993,162
E Class non-distributing share	4,734,178	330,504	694,517	4,370,165
I Class non-distributing share	36,414	10,799	2,061	35,152

The notes on pages 1641 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Fund				
A Class distributing (A) share	34,414	4,790	3,481	35,723
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,007	350	1,479	1,878
A Class non-distributing share	2,886,006	482,784	(1,025,343)	2,343,127
A Class non-distributing share AUD hedged	208,765	44,740	52,808	197,697
A Class non-distributing share CAD hedged	107,958	2,508	53,281	57,185
A Class non-distributing share CNH hedged	4,676	6,344	832	10,188
A Class non-distributing share GBP hedged	210,749	26,311	29,699	207,361
A Class non-distributing share HKD hedged	5,146,557	124,043	1,662,574	3,607,626
A Class non-distributing share NZD hedged	90,149	5,686	27,432	68,313
A Class non-distributing share SGD hedged	576,419	777,993	151,661	1,200,752
A Class non-distributing share USD hedged	3,261,573	314,541	1,005,383	2,570,443
C Class non-distributing share	218,942	13,629	44,700	184,241
D Class distributing (A) UK reporting fund share	6,710	1,469	465	7,714
D Class non-distributing share	157,859	64,874	70,900	151,833
D Class non-distributing share USD hedged	234,009	36,031	140,213	129,827
D Class non-distributing UK reporting fund share	793,774	656,800	420,688	1,029,886
E Class non-distributing share	507,462	58,140	77,837	488,765
I Class non-distributing share	597,551	415,567	581,159	431,959
I Class non-distributing share USD hedged	8,291	258,600	165,238	101,653
S Class non-distributing share	1,885,358	2,061,429	378,615	3,568,171
X Class non-distributing share	1,884,554	580,342	633,773	1,424,473
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,344,291	4,664,596	2,213,092	3,795,794
A Class non-distributing share CHF hedged	118,353	44,502	34,466	128,879
A Class non-distributing share SEK hedged	1,530	87,962	21,467	68,025
D Class distributing (A) share	6,995,782	91,388	4,909,488	2,082,982
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	24,089	40,889	9,896	55,082
D Class non-distributing share	4,924,566	4,043,306	2,629,029	6,338,843
E Class distributing (Q) share	1,818,565	265,597	141,323	2,242,840
E Class non-distributing share	3,912,840	2,576,249	891,393	5,596,895
X Class non-distributing share	432,838	189,815	185,896	436,457
Z Class non-distributing share	(2,000,341)	3,644,994	(1,367,531)	3,277,804
Z Class non-distributing share USD hedged	344,229	-	-	344,229
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	216,236	59,512	21,421	272,569
A Class non-distributing share	9,291,655	1,256,532	2,491,719	8,056,368
A Class non-distributing share AUD hedged	111,208	16,134	33,670	87,862
A Class non-distributing share CAD hedged	28,063	32,156	44,994	15,214
A Class non-distributing share CNH hedged	115	581	-	696
A Class non-distributing share GBP hedged	93,020	24,423	33,771	83,672
A Class non-distributing share HKD hedged	82,640	151,632	108,059	86,213
A Class non-distributing share USD hedged	5,672,791	638,092	903,700	5,407,127
G Class non-distributing share	297,082	22,547	29,769	289,475
D Class non-distributing share	3,383,534	770,819	595,214	3,559,139
D Class non-distributing share USD hedged	553,736	1,631,147	1,035,764	1,049,188
E Class non-distributing share	1,409,361	142,035	288,505	1,262,891
I Class distributing (A) share	462	3	-	465
I Class non-distributing share	13,173,943	2,906,899	2,885,896	13,201,346
X Class non-distributing share	164,668	-	24,668	140,240
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	679	1,269	773	1,175
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	17,160	13,527	6,121	24,566
E Class non-distributing share	2,136	32,676	25,658	9,154
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
Z1 Class non-distributing share	-	920	-	920

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	191,484	27,867	35,211	184,140
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,007	7,252	298	14,961
A Class non-distributing share[a]	2,641,740	860,034	1,247,937	2,253,837
A Class non-distributing share AUD hedged	135,651	48,551	116,761	67,551
A Class non-distributing share CNH hedged	5,776	562	9,012	328
A Class non-distributing share HKD hedged	194,305	3,681	141,040	56,926
A Class non-distributing share USD hedged	2,812,000	445,774	1,279,150	1,978,624
C Class non-distributing share	273,844	106,170	105,047	274,967
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,240	2,550	2,758	8,042
D Class non-distributing share	2,100,999	867,796	1,581,735	1,477,059
D Class non-distributing share USD hedged	298,200	724,029	490,809	531,419
E Class non-distributing share	1,108,157	255,995	208,990	1,045,162
I Class non-distributing share	8,697,417	3,649,699	€,203,883	9,141,233
S Class distributing (A) share	63,435	15	3,312	60,138
X Class non-distributing share	6,178,292	-	400	6,177,859
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,709	-	-	6,709
A Class non-distributing share	9,696,383	873,757	4,315,713	6,254,427
A Class non-distributing share EUR hedged	1,140,068	293,954	444,088	989,934
A Class non-distributing share SGD hedged	834,829	186,499	216,006	805,322
A1 Class non-distributing share	308,392	13,476	65,200	256,668
C Class non-distributing UK reporting fund share	2,840,322	-	2,439,841	400,481
D Class non-distributing share	909,316	372,146	598,427	682,035
D Class non-distributing share EUR hedged	307,075	34,663	174,692	167,246
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,146,892	268,451	1,870,959	3,336,384
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	776,039	109,282	286,565	598,756
E Class non-distributing share	4,009,453	1,065,389	1,191,815	3,882,003
E Class non-distributing share EUR hedged	3,205,026	487,170	677,117	3,015,079
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,257,104	606,788	5,944,276	818,594
I Class non-distributing share EUR hedged	28,029	-	6,219	21,810
X Class non-distributing share	645,430	248,090	322,296	571,224
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,408,359	€300	812,614	927,945

[a] Shares redeemed includes the cancellation of unallocated shares that were issued on the merger of ECS - European Basic Value into European Value Fund (a historical Fund merger in 2002). The NAV of the Fund has not been negatively impacted by the share cancellations.

The notes on pages 1649 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	102,410	123,864	9,675	214,605
A Class distributing (A) share EUR hedged	469,648	31,869	202,490	299,027
A Class distributing (D) share	3,064,007	588,842	612,681	2,940,348
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share	412,129	25,265	142,106	295,288
A Class distributing (Q) share	5,111,858	288,013	961,368	4,404,373
A Class distributing (Q) share EUR hedged	641,516	36,535	123,206	554,845
A Class distributing (Q) share SGD hedged	618,207	223,638	213,160	628,685
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	513,314	500	42,726	531,278
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	308	-	-	308
A Class distributing (S) (M) (G) share	966,261	21,946	99,219	888,888
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	56,162	-	-	56,162
A Class non-distributing share	34,394,220	4,543,038	7,222,312	31,764,961
A Class non-distributing share CHF hedged	3,296,940	49,037	478,519	3,867,458
A Class non-distributing share EUR hedged	7,192,249	1,226,819	2,586,635	5,832,433
A Class non-distributing share JPY hedged	599	-	-	599
A Class non-distributing share PLN hedged	5,416,279	8,393,675	8,677,072	5,109,882
A Class non-distributing share SEK hedged	110,232	5,194	77,769	38,657
A Class non-distributing share SGD hedged	4,661,752	1,294,630	945,325	4,911,059
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	945,558	15,523	97,918	863,043
AI Class non-distributing share	54,976	91,592	35,929	36,649
AI Class non-distributing share EUR hedged	175,284	25,617	35,442	165,259
C Class distributing (D) share	190,274	1,002	52,211	144,065
C Class distributing (Q) share	580,451	8,913	71,312	526,052
C Class non-distributing share	5,161,882	387,499	1,486,420	4,062,961
D Class distributing (A) share	71,323	53,657	63,543	61,437
D Class distributing (A) share CAD hedged	1,124,337	72,203	342,077	854,463
D Class distributing (A) share EUR hedged	219,881	11	243,821	106,071
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,358,226	1,546,634	997,397	2,407,463
D Class distributing (Q) share	12,372,659	2,505,843	3,655,367	11,423,674
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,651,554	99,734	356,733	1,394,555
D Class distributing (Q) share EUR hedged	583,488	154,410	262,239	425,625
D Class non-distributing share	41,848,968	3,195,780	16,717,208	28,325,538
D Class non-distributing share CHF hedged	3,935,996	167,152	1,291,432	2,229,716
D Class non-distributing share EUR hedged	25,260,731	4,253,577	18,373,241	11,730,827
D Class non-distributing share GBP hedged	2,339,668	599,545	1,007,553	1,931,661
D Class non-distributing share PLN hedged	182,249	49,000	50,000	181,249
D Class non-distributing share SGD hedged	23,809	104,857	11,929	116,535
E Class non-distributing share	18,533,870	1,444,381	5,277,318	9,102,861
E Class non-distributing share EUR hedged	21,157,779	2,462,450	4,478,538	19,141,726
I Class distributing (M) share CAD hedged	20,245,771	727,716	-	20,973,487
I Class distributing (Q) share	9,288,849	1,042,840	7,803,833	3,027,856
I Class distributing (Q) share EUR hedged	3,251,048	14,054	49,257	3,195,845
I Class distributing (Q) share GBP hedged	4,639,270	901,006	3,247,159	2,293,117
I Class distributing (Q) share JPY hedged	599,859	125,987	29,890	695,956
I Class non-distributing share	69,709,951	7,404,121	11,530,644	65,583,428
I Class non-distributing share AUD hedged	25,244	2,629	16,605	11,318
I Class non-distributing share CAD hedged	4,670	500,000	-	504,670
I Class non-distributing share CHF hedged	12,812,745	17,433	721,157	9,369,019
I Class non-distributing share EUR hedged	47,582,087	7,054,179	11,988,799	42,647,467
I Class non-distributing share GBP hedged	30,116,569	182,350	18,372,826	11,924,373
I Class non-distributing share JPY hedged	45,256,957	4,606,597	3,181,588	46,914,869
J Class distributing (M) share	1,277,758	112,029	226,476	1,163,311
S Class distributing (A) share EUR hedged	81,777	31,767	15,827	97,717
S Class distributing (Q) share	744,911	345,830	482,041	608,704
S Class non-distributing share	3,339,581	1,040,140	485,301	3,894,420
S Class non-distributing share CHF hedged	2,527,320	258,435	551,558	2,234,197
S Class non-distributing share EUR hedged	1,316,809	446,519	205,766	1,557,712
X Class distributing (M) share	59,431,501	37,229	393,125	59,325,509
X Class distributing (M) share AUD hedged	917,062	34,993	203,172	748,883
X Class distributing (M) share SGD hedged	187,804	7,536	15,497	179,843
X Class distributing (Q) share EUR hedged	14,543,302	20	-	14,543,322
X Class distributing (Q) share GBP hedged	4,463,745	-	2,414,197	2,049,548
X Class non-distributing share	103,797,640	7,057,368	697,060	110,157,948

The notes on pages 1642 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class non-distributing share AUD hedged	5,239,548	5,652	329,275	5,916,825
X Class non-distributing share CAD hedged	119,272,903	4,886,899	53,321,102	70,510,699
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	66,329	-	66,323	6
X Class non-distributing share GBP hedged	46,588,793	2,249,995	46,501,035	2,337,753
X Class non-distributing share SEK hedged	115	-	-	115
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	26,810	10,514	7,030	30,294
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	6,652	2,075	3,480	5,127
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,269	747	7,399	1,617
E Class non-distributing share	28,918	32,808	5,026	56,700
I Class non-distributing share	491	-	-	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	548,661	158,055	28,347	678,369
A Class distributing (A) UK reporting fund share	621,631	12,631	104,585	529,677
A Class distributing (T) share	-	268,157	133,076	135,081
A Class non-distributing share	25,593,703	4,553,856	7,669,865	23,477,694
A Class non-distributing share CNH hedged	1,148,081	442,214	291,315	1,297,480
A Class non-distributing share EUR hedged	3,421,002	632,076	998,000	3,055,078
A Class non-distributing share SGD hedged	702,931	99,361	159,869	645,423
AI Class non-distributing share	3,059,929	605,184	1,311,076	2,354,005
C Class non-distributing share	-	445	-	445
D Class non-distributing share EUR hedged	1,186,525	741,964	804,494	1,095,795
D Class non-distributing UK reporting fund share	13,177,570	12,031,639	17,415,533	8,393,676
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	885,182	99,173	308,404	672,951
E Class non-distributing share	25,860,309	5,326,130	5,936,622	25,251,817
E Class non-distributing share EUR hedged	20,252,445	2,213,434	3,921,793	18,544,086
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	26,484	-	26,984
I Class non-distributing share	12,864,809	14,133,537	3,723,723	23,270,713
I Class non-distributing share EUR hedged	600,086	639,192	240,090	999,188
X Class non-distributing share	405,392	22,358	403,106	24,644
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	7,061,561	-	7,062,061

The notes on pages 1140 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	17,604,736	1,737,452	2,101,731	17,240,457
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,843,275	29,383	457,375	1,415,283
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	725	-	725
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	357	-	357
A Class distributing (T) share EUR hedged	-	447	-	447
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	681	-	681
A Class distributing (T) share ZAR hedged	-	897	-	897
A Class distributing (Y) (G) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	101,866,256	8,025,472	17,412,325	91,979,403
A Class non-distributing share AUD hedged	9,477,723	606,293	1,272,540	9,041,476
A Class non-distributing share CHF hedged	1,915,862	135,356	232,190	1,819,028
A Class non-distributing share CNH hedged	1,023,858	616,441	379,561	1,260,738
A Class non-distributing share EUR hedged	21,700,112	6,256,089	8,727,475	19,331,438
A Class non-distributing share GBP hedged	2,254,257	183,533	336,792	2,091,998
A Class non-distributing share HKD hedged	12,206,707	8,291,089	9,927,494	11,370,282
A Class non-distributing share PLN hedged	2,043,645	362,634	812,710	1,593,169
A Class non-distributing share SGD hedged	5,888,382	556,939	886,982	5,347,279
AI Class non-distributing share	674,805	142,487	279,491	542,802
AI Class non-distributing share EUR hedged	438,504	53,631	254,566	254,629
C Class non-distributing share	7,432,859	441,247	1,053,187	6,820,999
C Class non-distributing share EUR hedged	1,747,041	136,970	371,346	1,510,165
D Class distributing (A) share	395,539	146,416	63,349	478,606
D Class distributing (A) share EUR hedged	237,054	18,763	54,311	201,446
D Class non-distributing share	4,823,153	1,068,375	1,051,154	4,840,354
D Class non-distributing share AUD hedged	379,899	24,150	101,022	302,966
D Class non-distributing share CHF hedged	244,331	17,515	45,678	216,168
D Class non-distributing share EUR hedged	8,002,621	1,022,092	1,880,667	8,313,966
D Class non-distributing share GBP hedged	1,086,884	167,745	181,546	1,073,083
D Class non-distributing share PLN hedged	27,362	-	14,166	13,196
D Class non-distributing share SGD hedged	121,662	67,655	50,377	138,940
D Class non-distributing UK reporting fund share	10,439,228	2,182,266	2,756,862	9,864,632
E Class non-distributing share	23,048,329	3,779,540	6,141,084	20,684,827
E Class non-distributing share EUR hedged	10,667,252	891,391	1,805,704	9,972,849
E Class non-distributing share PLN hedged	251,548	40,890	43,526	248,912
I Class non-distributing share	11,086,556	1,301,009	4,383,241	8,004,324
I Class non-distributing share EUR hedged	4,322,600	856,805	2,478,653	2,701,757
I Class non-distributing share SGD hedged	15	-	-	15
J Class non-distributing share	202,000	-	44,432	157,568
S Class non-distributing share	-	4,741	-	4,741
S Class non-distributing share EUR hedged	-	458	-	458
X Class distributing (A) share	37,272,776	3,620,376	5,771,215	35,121,941
X Class non-distributing share	9,335,941	445,962	1,504,576	8,277,327
X Class non-distributing share AUD hedged	3,813,652	124,433	606,985	3,331,100
X Class non-distributing share EUR hedged	458	-	-	458
X Class non-distributing share JPY hedged	3,061,949	80,834	441,469	2,492,314

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	170,833	3,915	1,061	173,687
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share AUD hedged	118,566	74,478	34,717	158,327
A Class distributing (M) share CAD hedged	133,946	20,106	-	154,054
A Class distributing (M) share GBP hedged	69,173	26,700	15,949	80,014
A Class distributing (M) share NZD hedged	333,712	14,073	19,930	328,855
A Class distributing (Q) share	77,299	23,824	29,946	72,877
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,091,486	971,651	724,885	2,328,252
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	1,622,700	12,099,605	2,123,481	12,198,724
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	121,876	30,247	3,156	148,967
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,133,535	5,252,320	3,870,970	15,514,885
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	587,686	66,126	288,187	364,625
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	99,680	3,137,047	169,183	3,067,444
A Class non-distributing share	5,406,192	6,334,604	3,340,688	8,400,108
A Class non-distributing share EUR hedged	2,537,573	257,676	234,760	2,560,489
A Class non-distributing share SEK hedged	4,084	217	2,041	2,244
D Class distributing (G) share GBP hedged	370	-	-	370
D Class non-distributing share	1,340,266	1,864,682	200,582	3,004,366
D Class non-distributing share EUR hedged	7,179,123	2,181,406	6,715,329	2,644,200
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,137,310	3,247,791	3,277,569	2,107,442
E Class non-distributing share	506,348	46,180	99,434	452,894
E Class non-distributing share EUR hedged	744,004	209,575	128,368	825,301
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	106,764	-	58,443	48,321
I Class non-distributing share	6,206,047	3,254,450	787,992	8,672,505
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	4,527,660	4,147,557	3,869,629	5,405,613
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7	-	-	7
X Class non-distributing share	1,750,963	238,300	613,541	1,375,712
X Class non-distributing share EUR hedged	15,979,729	625,633	11,600,690	4,996,565
X Class non-distributing share NOK hedged	644,421	85,228	-	729,649
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	61,983	3,282	9,867	55,398
A Class non-distributing share	8,851,429	970,793	3,373,980	6,428,242
A Class non-distributing share CNH hedged	310	3,305	-	3,615
A Class non-distributing share EUR hedged	308,617	51,487	43,061	317,043
C Class non-distributing share	1,245,670	52,288	156,394	1,141,369
C Class non-distributing share EUR hedged	134,864	123,494	96,377	161,981
D Class distributing (A) share	398,886	23,329	42,999	379,216
D Class non-distributing share	2,037,149	186,582	388,963	1,834,768
D Class non-distributing share EUR hedged	67,368	9,811	24,364	52,815
E Class non-distributing share	2,009,822	198,649	223,045	1,984,626
E Class non-distributing share EUR hedged	193,531	15,706	25,919	183,317
I Class non-distributing share	9,092,343	6,418,929	7,337,348	8,163,923
X Class non-distributing share	7	-	-	7

The notes on pages 1641 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,091,482	86,039	243,168	1,004,353
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	80,819	1,938	499	81,958
A Class distributing (Q) (G) share	4,809,980	141,735	877,010	4,070,705
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	785,416	53,586	73,563	765,439
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,091,715	196,131	145,906	1,082,901
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,484,060	221,565	149,111	1,556,504
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,911,628	135,541	390,959	1,656,369
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	86,488	451	22,744	64,202
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	220,223	236,488	232,166	223,819
A Class distributing (S) (M) (G) share	5,507,892	277,254	1,097,439	4,687,707
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	144,551	4,390	15,783	133,161
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	69,006	9,249	18,976	59,069
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	5,067,120	251,690	594,234	4,674,576
A Class distributing (T) share	-	36,137	18,391	17,746
A Class non-distributing share	15,429,394	1,043,853	5,810,604	10,661,643
A Class non-distributing share CHF hedged	420,678	35,970	60,112	396,537
A Class non-distributing share EUR hedged	1,116,075	330,651	303,185	1,143,541
A Class non-distributing share PLN hedged	2,661,542	7,156,973	7,890,123	1,928,392
A Class non-distributing share SGD hedged	996,930	140,545	95,197	722,278
AI Class distributing (D) (G) share EUR hedged	538,188	127,365	253,924	411,629
AI Class non-distributing share	197,872	165,527	83,726	239,673
AI Class non-distributing share EUR hedged	31,667	45,292	8,371	68,588
C Class distributing (D) (G) share	1,209,950	15,191	152,447	1,072,694
C Class non-distributing share	2,007,516	37,625	262,285	1,782,856
D Class distributing (A) (G) share	618,791	45,821	50,311	614,491
D Class distributing (Q) (G) share	793,360	14,182	215,568	601,974
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	176,820	32,789	16,376	193,233
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	213,293	91,158	111,080	193,371
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	150,241	17,482	69,231	98,492
D Class non-distributing share	5,004,844	1,011,127	2,471,817	3,544,154
D Class non-distributing share CHF hedged	262,338	5	20,700	241,643
D Class non-distributing share EUR hedged	315,231	56,591	209,925	161,897
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	-	-	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	11,723	-	2,250	9,473
E Class distributing (Q) (G) share	1,415,413	102,814	304,097	1,214,130
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,105,567	93,241	208,398	1,000,410
E Class non-distributing share	1,128,943	167,503	219,806	1,061,641
E Class non-distributing share EUR hedged	99,234	32,349	12,171	89,412
I Class non-distributing share	6,851,367	1,403,584	2,073,415	6,211,536
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	5,318,927	500,252	4,818,675
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	40,208	3,153	5,496	37,865
A Class distributing (D) share EUR hedged	17,532	51,129	68	68,593
A Class distributing (M) share	460,842	153,998	221,174	401,666
A Class distributing (M) share EUR hedged	75,020	15,413	10,051	80,382
A Class distributing (M) share GBP hedged	66,513	43,862	22,138	88,237
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	1	1	390
A Class non-distributing share	4,022,093	1,899,464	1,808,687	4,112,870
A Class non-distributing share EUR hedged	6,465,003	12,864,524	10,015,904	9,429,623
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	5,030	-	3,290	1,740
C Class distributing (M) share	6	-	-	6
C Class non-distributing share	96,049	65,359	34,562	115,846
C Class non-distributing share EUR hedged	207,586	538,280	70,267	275,599
D Class distributing (M) share	30,182	79	6,275	23,986
D Class distributing (M) share EUR hedged	3,827	-	3,823	4
D Class non-distributing share	394,819	649,746	298,347	746,218
D Class non-distributing share EUR hedged	6,479,906	4,849,920	3,487,080	7,842,746
E Class non-distributing share	522,117	82,425	81,652	522,890
E Class non-distributing share EUR hedged	2,965,425	1,942,927	429,795	4,468,557
I Class distributing (A) share EUR hedged	491	1,908,426	18,846	1,890,011
I Class non-distributing share	2,481,834	4,288,735	615,975	6,154,594
I Class non-distributing share EUR hedged	4,799,632	6,073,421	2,329,747	8,542,306
X Class non-distributing share EUR hedged	1,141,795	534,017	-	1,675,812
X Class non-distributing share NOK hedged	647,253	88,112	-	735,465
X Class non-distributing share SEK hedged	24,883,014	1,456,168	6,347,571	19,992,111
X Class non-distributing UK reporting fund share	31,884	6,399	5,349	32,934

The notes on pages 1140 to 1664 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,508,028	43,933	343,733	1,208,228
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	529,478	134,724	254,679	410,523
A Class distributing (M) share	9,327,101	1,210,979	2,400,301	8,137,779
A Class distributing (M) share RMB hedged	2,235,284	851,977	488,853	2,598,408
A Class distributing (Q) share	140,254	155,996	24,601	272,649
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	8,711,524	271,063	1,208,095	7,774,492
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,279,272	294,575	683,457	1,890,390
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	20,268	15,493	10,362	25,399
A Class distributing (S) (M) (G) share	36,895,228	2,594,949	7,959,852	31,530,325
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,881,509	120,930	563,999	1,438,441
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,064,960	90,260	112,391	1,042,781
A Class non-distributing share	7,045,422	5,681,927	5,487,537	7,239,812
A Class non-distributing share EUR hedged	2,816,992	302,930	568,680	2,551,242
A Class non-distributing share GBP hedged	813,054	140,339	319,536	633,857
A Class non-distributing share PLN hedged	2,993,750	75,239	935,266	2,134,723
A Class non-distributing share SEK hedged	3,483,706	668,642	1,282,948	2,869,394
A2 Class distributing (G) share EUR hedged	68,209	3,794	25,338	46,665
A2 Class non-distributing share EUR hedged	28,473	5,488	14,822	19,139
C Class distributing (G) share	265,476	8,369	8	273,837
C Class non-distributing share	559,432	82,219	71,773	569,878
C Class non-distributing share EUR hedged	777,174	65,136	111,849	730,461
D Class distributing (M) share	6,179,830	3,128,623	1,340,304	8,168,149
D Class distributing (M) share EUR hedged	461,011	427,586	237,500	651,097
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,917,389	193,657	587,529	1,523,517
D Class non-distributing share	4,779,557	2,123,668	2,947,192	3,956,033
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,532,679	1,142,616	1,366,993	5,308,302
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	334,910	127,205	244,083	218,032
E Class distributing (Q) share EUR hedged	1,886,424	693,065	1,114,012	1,465,477
E Class non-distributing share	2,992,987	414,042	525,709	2,881,320
E Class non-distributing share EUR hedged	2,529,032	276,809	588,346	2,217,495
I Class distributing (M) share	14,205,454	5,040,310	3,323,339	15,922,425
I Class non-distributing share	9,775,330	1,086,830	1,521,467	9,340,693
I Class non-distributing share CHF hedged	500	-	-	500
I Class non-distributing share EUR hedged	8,405,229	8,760,261	6,541,723	10,623,767
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	457	-	-	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,039	-	-	2,961,039
X Class non-distributing share	9,100	5,555	5,600	9,055
X Class non-distributing share EUR hedged	2,930,060	-	-	2,930,060
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	145,746	10,389	83,083	73,052
A Class non-distributing share	3,821,809	940,410	1,709,837	3,052,221
A Class non-distributing share EUR hedged	771,878	58,604	309,177	521,305
C Class distributing (M) share	28,829	-	-	28,829
C Class non-distributing share	346,109	11,664	188,475	201,222
D Class distributing (M) share	1,727	-	-	1,727
D Class non-distributing share	1,727,426	844,533	1,010,574	1,561,785
D Class non-distributing share EUR hedged	3,409,556	726,353	1,100,809	3,035,143
E Class non-distributing share EUR hedged	13,629,815	987,116	3,960,388	10,656,543
I Class non-distributing share	2,642,899	-	2,370,047	192,852
X Class non-distributing share EUR hedged	329,879	93,072	87,939	245,012
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	94,897	4,605	1,540	77,962
A Class distributing (A) UK reporting fund share	893,449	3,032	42,923	853,558
A Class non-distributing share	8,304,110	2,270,647	1,467,183	9,107,662
A Class non-distributing share SGD hedged	4,859	926	1,303	3,842
A2 Class non-distributing share	187,504	34,651	71,499	150,706
C Class non-distributing share	562,291	65,853	123,321	444,823
D Class distributing (A) UK reporting fund share	356,444	1,833,090	451,263	1,772,471
D Class non-distributing share	1,934,101	1,478,759	490,907	2,918,863
E Class non-distributing share	1,710,947	417,488	262,241	1,866,194
I Class non-distributing share	2,107,146	294,482	719,999	1,682,627
X Class non-distributing share	2,594,970	307,839	359,788	2,541,621

The notes on pages 1661 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,927,916	723,650	66,407	2,585,159
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	62,419		2,568	59,851
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	3,744,091	272,782	572,813	3,443,260
A Class distributing (M) (G) share	135,350,851	5,726,324	8,759,930	132,317,245
A Class distributing (D) (G) share	8,477,171	679,647	894,569	8,262,249
A Class distributing (D) (G) share AUD hedged	643,503	52,064	25,881	669,686
A Class distributing (D) (G) share CAD hedged	1,162,476	79,512	174,262	1,067,726
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	19,774,188	505,834	3,837,887	16,442,135
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,892,402	268,576	814,364	2,346,614
A Class distributing (R) (M) (G) share CHF hedged	747,624	121,489	214,972	654,141
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	3,317,293	386,291	1,003,300	4,299,884
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,819,252	331,915	918,262	4,232,775
A Class distributing (S) (M) (G) share	148,085,469	4,032,259	26,955,264	125,029,264
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	21,391,253	7,854,157	2,883,804	26,877,606
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	6,011,375	450,274	1,461,189	5,001,060
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	96,123,801	3,473,574	17,843,419	81,753,956
A Class non-distributing share	29,807,030	3,408,631	9,089,815	24,071,846
A Class non-distributing share CHF hedged	57,887	-	5,381	52,506
A Class non-distributing share EUR hedged	3,410,661	679,307	1,244,388	2,845,580
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	882,476	25,587	423,155	484,908
AI Class non-distributing share EUR hedged	70,321	8,195	53,932	57,022
C Class distributing (G) (M) (G) share	1,894,744	24,660	397,962	1,521,361
C Class non-distributing share	1,712,356	5,111	361,978	1,355,943
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	581,396	-	24,500	556,896
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	1,879,008	194,927	572,701	1,501,234
D Class distributing (D) (M) (G) share	91,693,504	14,561,915	7,761,370	98,493,049
D Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	376,245	27,594	46,548	357,291
D Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	690	-	-	690
D Class non-distributing share	7,912,459	1,533,440	3,711,485	5,734,414
D Class non-distributing share CHF hedged	12,700	-	9,100	3,600
D Class non-distributing share EUR hedged	2,342,451	182,591	883,897	1,641,145
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	52,354,901	2,240,410	11,755,881	42,839,430
E Class distributing (T) (D) (G) share EUR hedged	5,376,461	149,350	1,573,015	3,944,796
E Class non-distributing share	7,916,476	1,506,729	2,510,539	7,106,666
E Class non-distributing share EUR hedged	5,205,930	1,059,166	1,162,462	5,102,634
I Class distributing (D) (G) share EUR hedged	334,721	-	4,751	329,970
I Class non-distributing share	12,932,272	1,034,751	3,382,591	10,584,972
I Class non-distributing share EUR hedged	7,845,150	851,755	5,253,000	3,443,905
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	200	-	-	200
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,938,399	504,869	4,163,842	1,279,426
X Class non-distributing share	154,797	10,946	129,191	36,552
Impact Bond Fund[1]				
A Class non-distributing UK reporting fund share	—	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	—	500	-	500
E Class non-distributing share	—	468	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	—	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	—	1,407,000	-	1,407,000
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	—	486	-	486
Z Class non-distributing UK reporting fund share	—	500	-	500
ZI Class non-distributing UK reporting fund share	—	500	-	500
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	46,333	3,643	8,909	41,067
A Class non-distributing share	1,303,349	2,426,861	2,425,439	1,304,771
C Class non-distributing share	280,058	39,876	89,482	230,452
D Class distributing (A) UK reporting fund share	151,369	43,564	39,231	155,702
D Class non-distributing share	284,529	76,905	91,352	237,082
E Class non-distributing share	930,109	111,016	169,360	871,765
I Class non-distributing share	11,111,254	1,896,758	1,949,398	11,058,614
X Class non-distributing share	849,541	700,380	344,048	1,205,873

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	73,581	3,252	4,871	71,962
A Class non-distributing share	4,812,170	1,677,338	3,611,299	2,878,214
A Class non-distributing share EUR hedged	143,061	202,759	80,469	265,353
A Class non-distributing share USD hedged	536,457	1,172,899	1,027,587	683,679
D Class non-distributing share	1,693,068	170,301	1,011,792	791,577
D Class distributing (A) UK reporting fund share	132,501	35,259	112,640	55,170
D Class non-distributing share	2,724,416	708,144	2,826,461	1,606,099
D Class non-distributing share EUR hedged	1,206,787	1,002,168	867,536	1,401,419
E Class non-distributing share	1,205,101	2,947,489	3,027,848	1,124,742
E Class non-distributing share EUR hedged	1,615,521	250,271	386,919	1,578,873
I Class non-distributing share	88,906	3,514,980	429,747	3,174,139
X Class non-distributing share	397,101	12,866	106,010	303,731
X Class non-distributing share EUR hedged	446	-	-	446
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	733	1,050	-	1,783
A Class non-distributing share	1,835,461	635,676	284,734	2,186,403
A Class non-distributing share EUR hedged	43,797	9,833	20,308	33,322
A Class non-distributing share USD hedged	616,753	664,777	623,147	658,383
C Class non-distributing share	26,252	350	4,316	22,286
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,993	2,849	4,584	2,257
D Class non-distributing share	331,618	4,323	47,028	288,913
D Class non-distributing share EUR hedged	3,248	900	163	3,985
E Class non-distributing share	147,516	37,248	43,958	140,806
I Class non-distributing share	478	-	-	478
I Class non-distributing share EUR hedged	438	-	-	438
X Class non-distributing share	2,124	-	2,123	1
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	29,693	3,731	4,376	29,238
A Class distributing (A) UK reporting fund share	10,617	1,106	2,373	9,350
A Class non-distributing share	12,115,267	5,102,765	4,515,866	12,982,172
A Class non-distributing share AUD hedged	457,201	343,083	483,768	316,552
A Class non-distributing share CHF hedged	5,109	14,982	1,930	22,561
A Class non-distributing share HKD hedged	147,967	64,046	33,699	178,314
A Class non-distributing share PLN hedged	2,794,494	8,651,060	6,512,421	4,933,133
A Class non-distributing share SGD hedged	645,344	605,798	415,535	836,009
C Class non-distributing share	99,067	48,589	53,831	93,825
D Class distributing (A) share	1,293	-	-	1,293
D Class distributing (A) UK reporting fund share	21,167	45,666	25,773	41,310
D Class non-distributing share	1,366,548	294,029	377,048	1,283,529
D Class non-distributing share CHF hedged	39,017	-	-	39,017
D Class non-distributing share EUR hedged	4,522	28,764	13,577	19,709
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	796	-	-	796
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	7,337	54,564	24,029	37,872
E Class non-distributing share	438,999	109,077	223,147	324,929
I Class non-distributing share	326,487	796,259	629,388	493,358
J Class non-distributing share	145,999	9,593	22,990	132,992
X Class distributing (A) UK reporting fund share	84	-	-	84
X Class non-distributing share	884	756	1,297	423
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	3,903,243	908,521	450,450	4,361,314
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	86,330	774,551	43,926	726,954
C Class non-distributing share	97,652	16,525	849	113,217
D Class non-distributing share EUR hedged	17,962	3,080	1,799	19,242
D Class non-distributing UK reporting fund share	896,237	859,346	942,002	813,581
E Class non-distributing share	1,939,762	662,934	295,578	2,307,118
X Class non-distributing share	392	-	-	392
X Class non-distributing share GBP hedged	4,386,152	613,964	2,719,939	2,279,939
Z Class non-distributing share	3,214,326	122,963	2,700,677	3,636,604

The notes on pages 1662 to 1668 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Natural Resources Fund[7]				
A Class distributing (A) (G) share	277,129	133,550	79,279	331,400
A Class distributing (M) (G) share	10,235	213,131	199,642	23,724
A Class distributing (Q) (G) share	810,376	292,461	365,263	737,574
A Class non-distributing share	16,848,204	5,302,458	11,607,794	10,542,868
A Class non-distributing share EUR hedged	1,267,779	349,713	657,006	959,886
D Class non-distributing share	69,070	459,247	86,073	442,244
D Class non-distributing share EUR hedged	1,065,899	321,353	1,068,756	308,496
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	2,150,670	1,180,649	1,695,060	1,636,259
E Class non-distributing share	6,840,069	2,562,023	3,406,229	5,995,793
I Class distributing (A) (G) share	8,771,202	1,808,404	2,895,185	7,684,421
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	-	403	-	403
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	-	17,578	5,930	11,648
S Class distributing (Q) (G) share	-	214,640	18,314	196,326
S Class non-distributing share	-	1,519,941	84,705	1,435,236
S Class non-distributing UK reporting fund share	-	425,096	8,902	416,194
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	12,175	-	12,175
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	35,418	35,951	12,761	58,608
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	4,675	39,169	7,588	36,256
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	63,940	17,627	56,844	24,723
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,885	-	3,000	885
E Class non-distributing share	61,441	37,025	11,315	87,151
I Class non-distributing share	485	-	-	485
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,000	-	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

[7] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1649 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) share	775,660	361,417	95,536	1,041,263
A Class distributing (A) UK reporting fund share	5,029	6,248	-	11,277
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	54,554,493	9,638,811	16,916,571	47,277,133
A Class non-distributing share AUD hedged	672	-	-	672
A Class non-distributing share CNH hedged	24,119	397,142	114,384	307,691
A Class non-distributing share EUR hedged	6,373,960	1,790,316	2,826,429	5,377,850
A Class non-distributing share HKD hedged	88,597	1,881,521	1,075,597	901,421
A Class non-distributing share NZD hedged	751	-	-	751
A Class non-distributing share SGD hedged	2,966,012	686,744	691,687	3,061,069
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	193,439	11,574	8,873	196,140
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	84,477	459,605	171,382	362,692
A2 Class non-distributing share	3,282,648	919,831	1,049,169	3,153,310
C Class non-distributing share	-	443	-	443
D Class non-distributing share	5,691,217	2,816,125	4,211,379	4,295,963
D Class non-distributing share CNH hedged	325	-	-	325
D Class non-distributing share EUR hedged	8,321,507	7,062,817	15,217,314	166,910
D Class non-distributing share SGD hedged	671,444	411,794	157,486	925,752
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,213,737	2,705,151	3,499,438	6,419,450
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	3,887,724	383,083	1,341,188	2,929,619
E Class non-distributing share	29,836,221	5,181,736	4,382,073	30,635,884
E Class non-distributing share EUR hedged	17,869,121	2,691,437	2,776,136	17,784,422
I Class distributing (A) UK reporting fund share	82,863	-	-	82,863
I Class non-distributing share	17,629,923	3,088,319	5,217,574	15,700,668
I Class non-distributing share EUR hedged	1,815,139	555,892	468,124	2,175,907
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,430,022	70,760	721,303	779,541
S Class non-distributing UK reporting fund share	24,514,445	1,047,150	6,916,381	18,745,214
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	591,465	83,066	127,419	546,983
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,913,484	240,583	1,172,375	2,981,612
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	278,372	27,493	151,208	154,366
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	99,439	-	17,332	82,107
SR Class non-distributing UK reporting fund share	51,392	47,434	97,826	1,000
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing share	282,670	42,749	182,598	142,821
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,872,348	338,925	112,923	1,098,350
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	9,963	1,000	-	10,963
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	34,494	887	14,852	20,443
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	200	-	700
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,722	4,013	9,303	42,432
A Class non-distributing share	2,617,865	522,097	794,228	2,345,734
A Class non-distributing share EUR hedged	696,720	66,493	114,666	558,479
A Class non-distributing share HKD	328,437	46,375	137,808	236,804
A Class non-distributing share PLN hedged	711,419	174,013	308,328	577,104
A Class non-distributing share SGD hedged	1,280,494	37,564	344,600	881,558
A2 Class non-distributing share	446,926	49,220	190,809	305,343
C Class non-distributing share	705,546	24,619	123,924	606,241
D Class distributing (A) share EUR hedged	14,959	-	452	14,507
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	51,689	3,644	7,987	47,342
D Class non-distributing share	3,490,273	2,023,414	2,490,210	3,023,477
D Class non-distributing share EUR hedged	713,967	60,740	689,376	85,331
D Class non-distributing share SGD hedged	72,221	24,489	14,490	82,508
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	48,668	6,437	25,261	29,844
E Class non-distributing share	8,311,801	969,429	1,551,886	7,729,344
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,190,123	90,369	2,015,583	4,264,909
I Class non-distributing share JPY hedged	553	-	-	553
X Class non-distributing share	331,106	648,057	219,167	759,996

The notes on pages 1662 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Asian Bond Fund				
A Class distributing (I) (M) (G) share	938	17	17	938
A Class non-distributing share	500	429	-	929
D Class non-distributing share	16,903	-	-	16,903
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	9,173	3,094	449	11,818
I Class non-distributing share	2,946,558	8,004,667	-	11,951,225
I Class non-distributing share GBX hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,994,948	577,893	572,991	2,000,850
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class distributing (D) (M) (G) share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,220	-	-	1,220
A Class non-distributing share EUR hedged	2,997	2,134	807	4,324
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	19,243	-	10,782	8,461
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (D) share EUR hedged	36,775	8,720	2,595	42,901
E Class non-distributing share EUR hedged	1,731,049	21,599	230,791	525,857
I Class non-distributing share	1,002	-	-	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,466,000	-	312,175	2,169,825
Z Class non-distributing UK reporting fund share	905,750	90,739	146,047	850,442
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	663	-	-	663
A Class non-distributing share	857,946	677,674	314,998	1,220,622
A Class non-distributing share EUR hedged	35,103	126,248	21,379	140,972
AI Class non-distributing share	2,159	-	-	2,159
AI Class non-distributing share EUR hedged	9,065	2,137	-	9,202
D Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	2,564,614	1,407,450	972,620	3,099,444
D Class non-distributing share EUR hedged	533,640	241,265	49,801	484,504
D Class non-distributing UK reporting fund share	306,160	168,794	200,847	274,107
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	963	1,705	734	1,934
E Class distributing (D) share EUR hedged	516,815	85,871	143,187	459,499
E Class non-distributing share EUR hedged	648,262	99,888	111,910	636,340
I Class non-distributing share	87,085	3,481	86,310	4,256
I Class non-distributing share EUR hedged	22,935,761	1,794,733	21,453,867	3,277,627
I Class non-distributing share NOK hedged	-	1,250,381	-	1,250,381
X Class non-distributing share	1,210,648	213,042	468,093	955,597
X Class non-distributing share AUD hedged	748	-	-	748
X Class non-distributing share EUR hedged	10,804,071	304,037	305,719	10,802,389
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	271,545	199	269,999	1,745
A Class non-distributing share EUR hedged	943,729	350,039	1,264,688	69,080
A Class non-distributing share GBX hedged	1,248	148,594	788	148,963
AI Class non-distributing share	2,564	-	-	2,564
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	145,084	143,533	39,460	249,141
D Class non-distributing share EUR hedged	662,347	644,870	475,209	832,010
D Class non-distributing UK reporting fund share	76,184	41,942	41,842	40,484
E Class distributing (D) share EUR hedged	50,429	9,389	2,141	57,677
E Class non-distributing share EUR hedged	829,599	138,677	92,593	875,484
I Class non-distributing share	126,018	1,062,191	960,625	228,184
I Class non-distributing share EUR hedged	1,971,199	360,000	1,754,599	568,716
X Class non-distributing share	3,079,351	34	874,952	2,204,433
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500

The notes on pages 1642 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	126,792	526,932	292,135	361,589
A Class non-distributing share EUR hedged	426	50,991	49,163	2,254
AI Class non-distributing share	476	8,585	-	9,061
AI Class non-distributing share EUR hedged	2,700	11,939	-	14,639
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	37,523	607,316	410,514	244,325
D Class non-distributing UK reporting fund share	225,585	47,051	137,799	134,837
E Class distributing (Q) share EUR hedged	6,804	779	429	7,153
E Class non-distributing share EUR hedged	99,874	51,700	20,103	130,471
I Class non-distributing share	12,609,466	5,478,300	1,434,628	16,654,872
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	25,636,005	5,108,665	7,184,669	23,460,001
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	6,801,749	1,023,589	671,977	6,953,761
A Class distributing (E) UK reporting fund share	2,007,415	313,088	467,724	1,853,079
A Class distributing (T) share	-	73,195	8,347	64,848
A Class non-distributing share	162,217,013	38,209,068	42,470,974	179,056,027
A Class non-distributing share AUD hedged	521,077	527,801	386,336	662,543
A Class non-distributing share CAD hedged	167,152	519,477	501,225	185,404
A Class non-distributing share CNH hedged	1,388,559	547,093	508,436	1,427,156
A Class non-distributing share EUR hedged	5,772,254	2,676,449	2,775,874	5,672,829
A Class non-distributing share GBP hedged	331,574	115,121	173,435	271,260
A Class non-distributing share HKD hedged	1,204,864	128,392	487,269	845,839
A Class non-distributing share NZD hedged	30,824	164,640	165,360	30,104
A Class non-distributing share SGD hedged	5,167,053	1,212,124	1,749,823	4,629,354
AI Class non-distributing share	10,010,624	1,293,171	4,744,767	6,559,028
C Class non-distributing share	13,501,873	2,692,085	2,210,404	13,983,554
D Class distributing (A) share	6,587,432	940,572	1,573,300	5,964,704
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,271,903	3,407,299	2,807,426	11,871,836
D Class non-distributing share	37,882,542	11,878,931	8,555,068	41,210,565
D Class non-distributing share SGD hedged	19,075	57,094	12,500	64,669
E Class non-distributing share	99,438,179	20,186,456	23,388,900	96,235,685
E Class non-distributing share EUR hedged	3,838,745	799,203	1,194,128	3,443,820
I Class distributing (A) UK reporting fund share	3,267,941	309,746	650,814	2,926,873
I Class distributing (Q) share	744,317	1,052,691	-	1,797,008
I Class non-distributing share	18,895,045	1,647,619	5,297,090	15,245,573
I Class non-distributing UK reporting fund share	29,506,708	4,941,129	3,121,426	22,326,411
S Class distributing (A) share	-	447	-	447
S Class non-distributing share	547,827	17,323	39,353	525,827
X Class distributing (T) share	160,370	46,848	138,158	69,060
X Class non-distributing share	7,004,685	333,090	2,626,227	4,709,549
X Class non-distributing share EUR hedged	2,420,955	1,696,687	1,794,773	2,322,869

The notes on pages 1641 to 1664 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	465	-	-	465
AI Class non-distributing share	6,470	-	-	6,470
D Class non-distributing share	76,236	120,200	59,852	136,584
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	193,548	141,893	59,022	276,419
I Class non-distributing share	4,557,274	264,822	2,845,874	1,976,222
I Class non-distributing share JPY hedged	2,022,885	-	-	2,022,885
I Class non-distributing share SEK hedged	5,182,791	428,771	2,104,111	3,507,451
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	2,049,822	158,564	752,513	1,455,873
X Class distributing (M) share	19,871,288	17	-	19,871,305
X Class distributing (Q) share	8,035,690	19	-	8,035,709
X Class non-distributing share	7,370,760	1,974,199	1,650,263	7,694,696
X Class non-distributing share CHF hedged	490	-	-	490
X Class non-distributing share GBP hedged	405	1,365,660	-	1,366,065
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,809,258	332,338	789,460	11,352,636
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	-	516	-	516
ZI Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
Sustainable Global Allocation Fund[1]				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	516	-	516
A Class non-distributing share SEK hedged	-	529	-	529
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,013	-	1,013
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,013	-	1,013
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share	-	516	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,284,292	274,140	960,152
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	7,493,500	-	7,493,500
ZI Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
ZI Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1149 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Bond Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CHH hedged	344	-	-	344
A Class distributing (S) (M) (G) share	166,791	25,367	45,248	146,910
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	716	130,773	-	131,491
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	673	-	-	673
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,796,884	31,047	274,902	1,552,029
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,385	10,000	12,000	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	994	-	-	994
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	14,160	-	-	14,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	26,869	23,118	18,934	31,053
A Class non-distributing share	7,935	36,327	3,835	39,427
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	60,656	35,477	50,716	45,317
AI Class non-distributing share	2,890	10,052	5,114	7,828
AI Class non-distributing share EUR hedged	13,125	-	7,278	5,847
D Class non-distributing share	302,904	-	255,019	47,885
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	48,491	10,745	6,061	53,175
E Class distributing (Q) share EUR hedged	95,430	129,480	16,470	198,440
E Class non-distributing share EUR hedged	221,061	134,893	57,532	298,429
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,112,756	22	-	2,112,818
I Class non-distributing share	319,098	542,004	860,597	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,895,462	379,288	511,106	1,761,644
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	515	-	515
X Class non-distributing share	5,328,134	-	760,509	4,977,625
Z Class non-distributing share	128,997	-	9,855	119,142
Z Class non-distributing share CHF hedged	35,000	-	-	35,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	51,935	-	13,200	38,735
ZI Class non-distributing share	-	500	-	500
ZI Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	11,509	3,646	9,215	5,940
AI Class non-distributing share	3,185	-	-	3,185
D Class non-distributing share	981	3	-	984
E Class non-distributing share	66,225	121,842	14,021	174,046
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	998,500	-	-	998,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

The notes on pages 1049 to 1064 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable World Bond Fund[4]				
A Class distributing (G) share	100,585	2,435	75,249	28,171
A Class distributing (M) share	260,473	77,656	67,310	270,819
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,826	2,554	-	8,380
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	21,233	1,317	216	22,334
A Class non-distributing share	1,668,332	136,796	361,079	974,049
A Class non-distributing share EUR hedged	216,060	48,356	150,321	110,094
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	360,127	104,295	66,740	397,682
C Class distributing (G) share	14,197	85	1,296	12,986
D Class distributing (M) share	89,194	1,388	3	90,579
D Class non-distributing share	1,743,877	823,280	1,119,552	1,447,605
D Class non-distributing share CHF hedged	525,909	-	28,499	497,410
D Class non-distributing share EUR hedged	79,108	18,554	11,200	84,462
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,284,755	766,215	800,711	2,250,259
E Class non-distributing share	465,044	130,989	88,527	507,426
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,998,685	1,953,192	1,604,344	3,347,533
I Class non-distributing share	992,265	2,567,303	1,861,935	1,727,633
X Class non-distributing share	4,200,454	71,969	1,800,084	2,472,339
X Class non-distributing share CHF hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	242,891	21,213	5,440	258,664
X Class non-distributing share GBP hedged	17,980,619	-	734,776	16,329,743
X Class non-distributing share NOK hedged	43,691,962	5,409,709	-	49,101,771
X Class non-distributing share NZD hedged	795	-	-	795
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[3]				
A Class non-distributing share	389,469	139	42,953	346,643
D Class distributing (M) UK reporting fund share	259,310	59,660	144,569	174,401
D Class non-distributing UK reporting fund share	321,315	1,260	52,843	269,879
I Class non-distributing share	6,739,109	-	2,344,104	4,395,005
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	9,756,515	2,431,516	5,365,781	6,822,250
A Class non-distributing share SGD hedged	280,529	300,119	219,223	361,425
AI Class non-distributing share EUR hedged	459	-	-	459
D Class non-distributing share	11,430,745	1,082,151	2,822,646	9,690,250
D Class non-distributing share EUR hedged	609,204	135,655	338,104	447,755
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,346,566	447,130	145,600	1,648,096
E Class non-distributing share EUR hedged	317,427	235,120	285,199	167,357
I Class non-distributing share	11,491,774	12,551,786	4,707,838	19,335,723
I Class non-distributing share EUR hedged	136,712	10,966	74,582	73,236
S Class non-distributing share	1,091,493	655,331	295,300	1,451,524
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	8,095,480	1,232,181	923,772	8,397,904
Z Class non-distributing share	3,614,720	-	1,181,423	2,433,300
Systematic China Environmental Tech Fund[2]				
A Class non-distributing share	-	1,091	-	1,091
D Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share EUR hedged	-	465	-	465
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,651,989	-	1,651,989
Z Class non-distributing share	-	535	-	535
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500

[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1661 to 1664 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	37,513	299,899	69,442	229,970
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	5,213	28,874	1,328	32,759
A Class distributing (D) (G) share	18,770,699	1,247,741	3,400,600	16,617,768
A Class distributing (I) (G) share EUR hedged	3,158,111	1,307,839	432,852	4,033,138
A Class distributing (D) (G) UK reporting fund share CHF hedged	595,167	105,267	111,096	589,338
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	49,913,559	20,115,440	21,290,825	48,944,215
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	8,519,442	5,021,531	8,569,829	4,971,944
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	24,817,245	38,004,564	9,909,182	52,744,269
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	5,190,253	2,189,158	1,985,241	5,394,170
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,229,805	807,176	162,297	1,294,844
A Class distributing (D) (M) (G) share	249,952,387	243,044,489	229,175,376	263,821,500
A Class distributing (D) (M) (G) share EUR hedged	-	453	-	453
A Class distributing (T) (M) (G) share HKD hedged	70,699,444	28,696,570	30,288,899	61,099,114
A Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	438,290	817,589	228,892	3,126,171
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	11,017,652	3,684,357	4,630,833	10,071,799
A Class non-distributing share	15,360,555	5,515,060	4,174,917	16,666,706
A Class non-distributing share EUR hedged	1,306,655	381,833	383,488	1,104,790
A Class non-distributing share HKD hedged	4,228	48,319	3,851	48,706
A Class non-distributing share SGD hedged	365,036	87,139	12,944	439,131
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	148,851	5,219	34,099	120,971
C Class distributing (G) (G) share	515,348	800	168,662	335,487
C Class non-distributing share	87,504	5,997	12,459	80,992
D Class distributing (A) (G) share	65,639	82,596	-	148,235
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	45,976	193,734	29,646	210,064
D Class distributing (D) (G) share	11,997,309	1,434,393	1,459,794	11,732,508
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share CHF hedged	8,833,997	1,241,462	992,747	9,982,722
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share EUR hedged	3,256,561	1,686,402	1,771,391	3,843,958
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,209,707	126,893	840,488	496,162
D Class distributing (D) (M) (G) share	506	2,007,406	24,000	1,983,906
D Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	446,874	604,098	186,502	764,468
D Class non-distributing share EUR hedged	599,952	590,662	599,962	672,672
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,212,516	265,699	729,910	1,748,114
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,428,668	126,966	152,713	1,399,316
E Class distributing (D) (G) share EUR hedged	1,686,468	144,761	145,289	1,678,890
E Class non-distributing share	33,821	51,397	13,782	70,136
E Class non-distributing share EUR hedged	77,269	19,965	22,824	74,430
I Class distributing (A) (G) share	506	73,642,940	6,450,726	65,192,820
I Class distributing (M) (G) share	1,894,954	100	-	1,894,249
I Class distributing (D) (G) share	41,306,921	3,887,323	26,643,311	8,551,143
I Class distributing (D) UK reporting fund share CHF hedged	1,772,943	1,427,088	23,900	1,549,031
I Class distributing (G) UK reporting fund share EUR hedged	736,997	64,793	591,500	299,590
I Class non-distributing share	606,479	1,219	455,906	153,792
SR Class distributing (D) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	518,219	41,319	83,900	336,129
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[1]				
A Class distributing (D) (G) UK reporting fund share	-	851	-	851
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	-	94,918	-	94,918
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	-	4,826	-	4,826
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	-	11,743	5,354	6,389
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	9,857	-	9,857
D Class distributing (D) (M) (G) share	-	399,834	-	399,834
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	504	-	504
E Class non-distributing share EUR hedged	-	468	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	504	-	504
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,434,500	-	1,434,500
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500

[1] Fund launched during the year, see note 1, for further details.

The notes on pages 1662 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[1]				
A Class non-distributing share	1,424,149	260,726	289,789	1,395,085
A Class non-distributing share AUD hedged	439,910	43,005	44,087	438,833
C Class non-distributing share	74,159	6,172	17,542	62,789
D Class non-distributing share	137,067	20,513	33,112	124,468
E Class non-distributing share	93,738	38,529	21,428	106,839
X Class non-distributing share GBP hedged	700,181	261,679	436,309	525,551
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	213,809	1,845	17,709	196,943
A Class non-distributing share	1,057,224	68,930	213,388	899,866
C Class non-distributing share	42,877	5,262	7,011	40,128
D Class distributing (A) UK reporting fund share	92,625	11,055	25,677	78,003
D Class non-distributing share	42,159	14,441	27,791	28,809
D Class non-distributing UK reporting fund share	294,256	9,051	93,357	110,390
E Class non-distributing share	368,771	27,348	66,590	329,529
I Class distributing (A) UK reporting fund share	1,299,353	202,773	714,948	787,178
I Class non-distributing share	1,189,612	380,655	720,359	849,348
X Class non-distributing share	147,859	347	127,400	20,806
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	16,245	5,252	5,700	15,797
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,284	153	4,517	2,920
A Class distributing (T) share	-	15,408	9,925	5,483
A Class non-distributing share[2]	3,773,630	665,432	1,292,744	3,146,218
A Class non-distributing share CNH hedged	1,621	2,000	2,000	1,621
A Class non-distributing share EUR hedged	332,074	75,691	356,500	51,275
A Class non-distributing share SGD hedged	22,044	47	8,922	13,169
C Class non-distributing share	280,166	23,947	81,038	223,099
C Class non-distributing share EUR hedged	10,426	1,975	1,388	10,943
D Class distributing (A) share	70,993	495	109	71,457
D Class distributing (A) UK reporting fund share	12,054	3,061	10,129	4,986
D Class non-distributing share	1,829,416	1,441,540	818,635	2,452,321
D Class non-distributing share EUR hedged	11,039	276,304	94,479	193,863
E Class non-distributing share	572,929	35,147	82,400	525,676
E Class non-distributing share EUR hedged	196,222	13,916	40,658	61,479
I Class non-distributing share	864,699	584,134	284,772	1,264,346
X Class non-distributing share	8,952	-	928	8,024
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	919,550	559,524	139,349	480,725
A Class distributing (M) share	714,627	792,330	476,902	960,219
A Class non-distributing share	2,184,187	2,319,621	2,993,791	2,490,017
C Class distributing (D) share	849,140	3,395	152,546	396,989
C Class non-distributing share	237,681	66,221	107,503	196,399
D Class distributing (M) share	2,368,199	330,089	177,347	3,160,941
D Class non-distributing share	4,791,425	2,275,245	1,332,899	7,234,472
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	7,008	186	190	6,984
E Class non-distributing share	282,670	83,260	93,149	237,479
I Class distributing (D) share	263,845	72,972	99,305	276,512
I Class non-distributing share	18,781,552	2,799,390	9,594,938	11,305,437
I Class non-distributing share EUR hedged	5,897,430	3,041,860	4,541,955	3,897,455
X Class distributing (D) share	555	-	-	555
X Class non-distributing share	168,626	4,602	8,192	164,948

[1] Fund name changes during the year, see note 1, for further details.
[2] Shares redeemed includes the cancellation of unallocated shares that were issued on the merger of ECS – US Basic Value into US Basic Value Fund (a historical Fund merger in 2002). The NAV of the Fund has not been negatively impacted by the share cancellations.

The notes on pages 1641 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	104,559	3,077	503	107,133
A Class distributing (D) share	9,325,297	628,251	1,919,022	7,934,526
A Class distributing (M) share	17,886,462	2,044,759	5,967,375	13,275,536
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,258,300	1,100,382	909,868	1,448,814
A Class distributing (M) share CAD hedged	660,570	183,680	145,665	698,585
A Class distributing (M) share EUR hedged	373,653	41,817	64,088	351,381
A Class distributing (M) share GBP hedged	517,093	8,432	109,407	466,117
A Class distributing (M) share NZD hedged	306,376	23,769	22,114	307,854
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,271,914	11,597	101,306	1,182,505
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	8,638,623	256,914	1,217,370	7,680,427
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,717,189	243,504	447,288	1,513,405
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	45,210	57,215	532	101,893
A Class distributing (S) (M) (G) share	168,204,335	12,090,483	47,318,792	129,975,206
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	18,935,128	1,712,579	11,374,182	9,273,525
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,448,695	48,043	171,157	1,324,581
A Class non-distributing share	8,591,579	9,005,375	10,267,840	7,329,114
A Class non-distributing share AUD hedged	184,729	51,007	46,781	188,955
A Class non-distributing share CHF hedged	107,476	46,213	83,205	70,484
A Class non-distributing share EUR hedged	64,136	3,434	22,352	50,218
A Class non-distributing share SGD hedged	90,200	252,330	263,946	78,610
C Class distributing (D) share	637,630	5,012	88,932	553,710
C Class non-distributing share	334,876	15,322	66,774	283,424
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,406,709	83,222	1,225,388	264,551
D Class distributing (M) share	12,221,461	5,963,731	4,418,268	9,766,924
D Class distributing (M) share SGD hedged	262,111	10,000	27,573	244,548
D Class non-distributing share AUD hedged	107,562	16,967	53,229	71,300
D Class non-distributing share CHF hedged	306,408	-	53,561	252,847
D Class non-distributing share EUR hedged	246,794	207,342	360,895	73,241
D Class non-distributing share SGD hedged	16,662	-	2,194	14,468
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,135,553	1,514,839	3,083,139	4,627,053
E Class non-distributing share	435,300	85,970	138,849	402,421
E Class non-distributing share EUR hedged	953	13,897	539	14,271
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	872,712	609,046	499,400	982,358
I Class distributing (M) share	16,766,324	129,798	11,119,569	4,754,853
I Class non-distributing share	22,593,823	3,887,695	4,946,864	22,534,754
I Class non-distributing share EUR hedged	3,143,684	1,065,380	3,969,445	261,619
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	449	-	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	382	-	-	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	264	-	-	264
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	52,858	63,648	115,506	200
SR Class non-distributing UK reporting fund share	251,882	77,559	213,294	116,147
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	15,051	-	-	15,051
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,897,932	299,837	-	4,597,769
X Class non-distributing share	393,926	58,113	72,190	382,359
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,729,963	5,477,967	5,499,212	2,708,718
A Class non-distributing share GBP hedged	61,266	14,319	14,478	61,107
C Class non-distributing share	115,508	51,481	51,815	115,174
D Class non-distributing share GBP hedged	536	1,764	1,900	400
E Class non-distributing share	181,283	42,466	84,590	139,159
E Class non-distributing share GBP hedged	8,539	13,729	3,972	18,296
X Class non-distributing share	988,952	751,933	969,868	771,017

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	3,306,100	2,156,790	1,983,580	3,479,310
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share	1,602,723	3,782,439	2,646,107	2,739,055
A Class distributing (M) share CNH hedged	-	369	-	369
A Class distributing (M) share SGD hedged	133,014	693,364	774,566	199,812
A Class non-distributing share	29,209,532	15,119,651	12,912,472	31,416,711
A Class non-distributing share EUR hedged	11,944,711	13,449,599	6,577,226	18,817,083
AI Class non-distributing share	88,178	106,777	74,347	117,608
C Class distributing (D) share	78,972	181	5,306	74,847
C Class non-distributing share	1,678,726	1,947,962	1,133,835	2,492,773
D Class distributing (M) share	11,722,962	3,008,724	4,387,144	10,434,542
D Class non-distributing share	36,431,541	13,025,050	20,244,694	29,211,897
D Class non-distributing share EUR hedged	892,024	4,681,730	2,466,993	3,456,761
E Class non-distributing share	6,846,258	1,192,456	2,913,001	5,125,713
I Class distributing (D) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,554,551	3,763,295	2,255,998	8,072,848
I Class non-distributing share EUR hedged	5,793,534	1,944,722	4,420,533	3,317,727
S Class distributing (M) share	-	500	-	500
S Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003
S Class non-distributing share EUR hedged	-	460	-	460
X Class non-distributing share	12,134,483	505,365	125,175	12,514,673
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) shares	46,449	33,000	8,841	70,670
A Class distributing (A) share EUR hedged	26,254	19,434	11,547	34,641
A Class distributing (A) UK reporting fund share	217,674	8,460	23,566	202,497
A Class non-distributing share	12,646,000	2,051,369	1,133,058	13,561,295
A Class non-distributing share CNH hedged	526	16,422	8,257	8,493
A Class non-distributing share CZK hedged	-	1,061	-	1,061
A Class non-distributing share EUR hedged	1,268,160	184,670	193,365	1,259,353
A Class non-distributing share JPY hedged	565	-	-	565
AI Class non-distributing share	61,159	19,064	51,946	28,577
C Class non-distributing share	544,465	50,240	73,897	520,809
C Class non-distributing share EUR hedged	51,982	13,037	22,448	42,571
D Class distributing (A) share	359	36	96	309
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,628,273	39,888	359,364	1,792,167
D Class non-distributing share	1,305,804	639,646	927,518	1,070,932
D Class non-distributing share EUR hedged	1,546,449	578,682	1,453,411	671,720
E Class non-distributing share	812,167	302,395	266,396	847,551
E Class non-distributing share EUR hedged	403,529	116,997	113,331	404,195
I Class non-distributing share	14,339,607	14,124,572	9,109,805	19,353,374
I Class non-distributing share EUR hedged	436	3,410,344	118,609	3,292,771
X Class non-distributing share	579,729	123,621	47,349	656,001
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
X Class non-distributing share GBP hedged	-	369	-	369
US Government Mortgage Impact Fund				
A Class distributing (D) share	755,867	9,254	233,882	531,239
A Class distributing (M) share	284,990	6,121	22,199	268,912
A Class non-distributing share	1,046,418	192,218	329,752	1,417,882
C Class distributing (D) share	38,568	366	14,499	42,535
C Class non-distributing share	227,869	22,184	59,044	191,209
D Class distributing (M) share	364,002	308,814	474,870	397,946
D Class non-distributing share	1,972,336	468,251	632,583	1,808,004
E Class non-distributing share	446,928	93,991	158,144	374,775
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	1,700,500	-	-	1,700,500
X Class distributing (M) share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500

The notes on pages 1641 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	25,094	4,013	3,608	25,579
A Class non-distributing share	672,131	768,585	621,390	819,326
A Class non-distributing share EUR hedged	368,568	644,257	109,161	903,664
A Class non-distributing UK reporting fund share	4,193,727	1,650,953	1,972,149	3,872,531
AI Class non-distributing share	126,324	19,114	45,300	99,138
C Class non-distributing share	886,998	56,174	87,709	845,463
D Class distributing (A) share	622,868	69,875	66,845	625,898
D Class non-distributing share	561,186	239,973	249,244	611,894
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,407,723	446,900	909,219	945,404
E Class non-distributing share	1,827,297	109,286	525,944	1,410,639
I Class non-distributing share	799,180	1,017,085	819,195	1,726,570
X Class non-distributing share	500	-	-	500
US Mid-Cap Value Fund				
A Class non-distributing share	593,400	152,656	221,799	524,257
A Class non-distributing share AUD hedged	134,650	45,950	77,799	102,962
C Class non-distributing share	57,068	3,869	15,076	31,851
D Class non-distributing share	144,005	82,426	127,213	99,218
E Class non-distributing share	89,870	90,945	107,706	73,109
I Class non-distributing share	1,170	423,072	182,159	242,893
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	1,870	17,140	10,044	8,966
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,559	-	-	498,559
Z1 Class non-distributing share	-	1,000	-	1,000
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	1,048,449	882,579	1,286,681	644,779
A Class distributing (A) UK reporting fund share	424,965	425,425	476,866	373,524
A Class distributing (T) share	-	251,125	158,344	92,781
A Class non-distributing share	46,628,258	48,731,671	70,647,346	24,712,483
A Class non-distributing share AUD hedged	1,810,780	1,778,761	1,894,386	1,695,155
A Class non-distributing share CHF hedged	331,458	161,836	119,746	373,548
A Class non-distributing share EUR hedged	13,940,693	3,407,719	10,184,757	7,323,655
A Class non-distributing share HKD hedged	6,879,926	6,059,828	10,264,081	2,675,793
A Class non-distributing share SGD hedged	16,427,907	13,956,138	16,248,494	14,137,551
AI Class non-distributing share	315,457	80,980	209,900	186,484
C Class non-distributing share	2,425,515	403,946	1,588,394	1,241,025
C Class non-distributing share EUR hedged	1,856,133	285,887	827,967	1,114,053
D Class distributing (A) share	148,117	27,924	90,206	85,835
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,553,071	4,292,852	5,008,489	3,837,414
D Class non-distributing share	8,418,888	4,041,360	6,609,941	5,822,407
D Class non-distributing share CHF hedged	260,259	43,658	77,377	226,490
D Class non-distributing share EUR hedged	3,116,229	906,417	2,553,593	1,469,052
E Class non-distributing share	8,445,073	2,360,333	5,302,340	5,507,066
E Class non-distributing share EUR hedged	4,556,451	837,469	2,393,560	3,000,360
I Class distributing (G) UK reporting fund share	-	34,032,432	19,492	34,012,940
I Class non-distributing share	2,914,264	18,190,729	16,122,695	4,982,298
I Class non-distributing share EUR hedged	4,867,988	3,508,520	2,720,593	5,655,914
S Class non-distributing share	393,377	787,591	745,633	435,335
S Class non-distributing share EUR hedged	117,960	95,367	123,822	89,513
X Class distributing (T) share	91,872	27,927	89,299	569
X Class non-distributing share	1,197,563	596,210	876,288	917,485

The notes on pages 1641 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	796,324	310,566	92,341	1,014,549
A Class distributing (T) share	-	135,375	117,223	18,152
A Class non-distributing share HKD hedged	422,706	40,684	193,344	270,046
A Class non-distributing share SGD hedged	6,236,195	961,050	2,123,853	5,133,392
A Class non-distributing UK reporting fund share	27,817,702	9,447,879	15,227,109	22,038,472
AI Class non-distributing share	4,370,273	804,725	1,222,190	3,952,808
C Class non-distributing share	1,612,597	357,445	325,952	1,644,990
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,184,778	4,824,935	4,412,272	5,577,438
E Class non-distributing share	8,110,839	1,650,417	1,949,074	7,812,182
I Class non-distributing share	495,560	24,212,055	5,531,563	19,166,052
S Class non-distributing share	-	967	-	967
S Class non-distributing share EUR hedged	-	465	-	465
X Class distributing (T) share	906,925	223,885	698,268	432,542
X Class non-distributing share	275,149	35,579	100,979	209,752
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	300,401	106,884	149,411	257,874
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,848,256	435,500	486,884	1,796,872
A Class distributing (T) share	-	203,817	42,238	161,579
A Class non-distributing share	19,226,696	3,234,773	4,009,569	18,471,910
A Class non-distributing share AUD hedged	3,133,571	991,953	1,281,004	2,834,520
A Class non-distributing share CHF hedged	1,988,185	629,924	570,934	2,047,175
A Class non-distributing share EUR hedged	28,373,689	10,309,629	13,994,986	24,790,232
A Class non-distributing share HKD hedged	9,879,857	12,031,550	10,015,121	11,896,286
A Class non-distributing share PLN hedged	962,062	87,556	127,054	922,564
A Class non-distributing share SGD hedged	14,663,541	5,971,843	4,815,157	15,720,227
A Class non-distributing UK reporting fund share	67,300,343	28,641,269	27,599,751	65,542,860
AI Class non-distributing share	184,009	18,235	84,175	108,068
AI Class non-distributing share EUR hedged	91,013	12,029	34,233	68,809
C Class non-distributing share	1,769,385	106,321	441,193	1,434,513
C Class non-distributing share EUR hedged	3,359,791	764,210	679,248	3,444,753
D Class distributing (A) share	99,778	81,155	76,512	104,381
D Class non-distributing share	8,000,571	2,654,543	4,856,399	5,798,715
D Class non-distributing share CHF hedged	1,560,279	54,187	745,264	869,122
D Class non-distributing share EUR hedged	6,759,375	5,043,631	5,504,239	6,298,767
D Class non-distributing share SGD hedged	447,796	166,436	16,088	597,143
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	274,305	308,169	254,873	427,601
E Class non-distributing share	7,846,315	3,934,805	4,679,189	7,101,931
E Class non-distributing share EUR hedged	13,551,659	3,067,190	4,158,899	12,459,948
I Class non-distributing share	6,113,527	2,804,053	2,322,756	6,294,844
I Class non-distributing share EUR hedged	930,412	7,125,154	2,696,803	4,358,763
S Class non-distributing share	13,437	-	1,362	12,085
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	464,681	56,420	254,372	266,729

The notes on pages 1649 to 1664 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	83,664,250	14,569,439	11,659,660	86,574,016
A Class distributing (T) share	–	162,913	43,824	119,789
A Class non-distributing share	119,822,160	20,152,699	32,481,389	107,593,196
A Class non-distributing share AUD hedged	4,513,479	582,215	1,353,441	3,742,253
A Class non-distributing share CHF hedged	3,332,977	916,621	1,310,932	2,938,766
A Class non-distributing share HKD hedged	1,377,295	213,003	666,314	924,784
A Class non-distributing share JPY hedged	99,554	56,571	4,329	151,796
A Class non-distributing share SGD hedged	8,788,316	2,192,724	2,499,449	8,481,591
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	9,992,849	2,729,241	4,231,181	8,490,909
A1 Class non-distributing share	3,575,799	1,424,979	1,579,967	3,420,811
C Class non-distributing share	7,504,383	1,320,749	1,395,523	7,429,609
D Class distributing (A) share	3,743,890	734,100	1,284,911	3,193,079
D Class distributing (D) UK reporting fund share	4,500,144	684,511	1,767,251	3,417,404
D Class non-distributing share	23,217,360	7,947,322	11,895,775	19,268,907
D Class non-distributing share EUR hedged	3,511,784	3,791,800	4,565,043	2,738,541
E Class non-distributing share	46,831,578	8,767,659	9,685,106	45,914,131
E Class non-distributing share EUR hedged	695,284	662,690	397,823	1,360,151
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	–	–	500
I Class non-distributing share	106,974,792	63,093,837	77,980,526	92,088,103
I Class non-distributing share EUR hedged	3,736,784	977,411	2,319,396	2,394,799
S Class non-distributing share	–	2,888,845	18,507	2,870,338
S Class non-distributing share EUR hedged	–	829,702	–	829,702
X Class distributing (T) share	637,323	134,325	445,586	326,062
X Class non-distributing share	215,976	928,699	260,375	884,300
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,124,704	190,977	221,188	1,094,493
A Class distributing (A) UK reporting fund share	595,269	103,676	353,464	345,481
A Class distributing (T) share	–	103,843	57,559	44,284
A Class non-distributing share	69,613,829	12,962,299	18,484,386	64,091,742
A Class non-distributing share AUD hedged	2,866,440	1,504,051	1,366,203	2,976,288
A Class non-distributing share CHF hedged	933,683	189,488	185,948	937,223
A Class non-distributing share EUR hedged	16,007,314	3,292,614	6,077,032	13,222,896
A Class non-distributing share HKD hedged	1,665,884	1,210,197	1,721,775	1,152,306
A Class non-distributing share PLN hedged	5,486,153	4,673,251	6,513,384	4,146,020
A Class non-distributing share SGD hedged	12,248,404	3,506,773	5,470,341	10,284,836
A1 Class non-distributing share	30,249	7,618	13,167	25,060
A1 Class non-distributing share EUR hedged	34,775	5,522	29,966	10,331
C Class non-distributing share	857,737	111,077	499,109	719,705
C Class non-distributing share EUR hedged	3,919,275	737,329	1,170,791	3,485,813
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,955,576	791,497	625,289	2,068,864
D Class non-distributing share	4,690,474	1,018,950	2,122,827	3,586,597
D Class non-distributing share CHF hedged	1,108,657	125,036	542,758	691,155
D Class non-distributing share EUR hedged	5,536,942	1,866,291	2,203,827	4,859,316
D Class non-distributing share PLN hedged	1,756	–	–	1,756
D Class non-distributing share SGD hedged	63,868	52,514	27,172	89,209
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	299,537	138,041	163,565	272,013
E Class non-distributing share	3,998,199	1,506,286	2,383,917	4,220,567
E Class non-distributing share EUR hedged	10,009,454	1,262,790	2,838,669	8,433,575
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	946,840	26,296	920,544
I Class non-distributing share	7,265,711	1,097,255	3,734,711	4,628,255
I Class non-distributing share EUR hedged	20,529,583	581,323	19,948,215	962,291
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	681,843	19,321	662,522
S Class non-distributing share	77,969	53,857	32,276	103,550
S Class non-distributing share EUR hedged	318,349	322,569	174,580	462,738
X Class distributing (T) share	39,697	21,029	61,197	29,149
X Class non-distributing share	485,976	24,096	298,271	211,810
X Class non-distributing share EUR hedged	537	–	–	537

The notes on pages 1641 to 1804 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	36,484	21,750	26,883	30,321
A Class distributing (S) (M) (G) share	360,309	56,156	72,288	344,177
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	94,286	2,621	56,369	498
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	39,209	35,275	36,362	38,122
A Class distributing (T) share	-	6,231	2,101	4,130
A Class non-distributing share	3,960,154	5,679,531	1,030,767	8,608,918
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	1,880,604	1,201,909	1,381,090	1,671,423
D Class non-distributing share CHF hedged	56,460	-	3,488	52,980
E Class non-distributing share	1,001,586	72,247	176,504	897,329
X Class distributing (G) share	-	5,544	2	5,542
X Class distributing (T) share	320,775	119,971	244,627	196,119
X Class non-distributing share	2,922,864	456,900	451,728	2,927,942
X Class non-distributing share AUD hedged	200,014	36,419	40,638	196,094
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	810,067	1,035,179	585,324	1,049,922
A Class distributing (A) UK reporting fund share	417	349,591	85,914	255,894
A Class distributing (T) share	-	1,877,964	752,745	1,125,219
A Class non-distributing share	64,641,889	24,528,989	26,252,900	82,917,984
A Class non-distributing share AUD hedged	4,582,668	3,690,482	5,240,958	3,032,192
A Class non-distributing share CNH hedged	2,927,960	3,658,760	1,874,184	4,712,551
A Class non-distributing share JPY hedged	6,059	101,045	2,360	104,744
A Class non-distributing share SGD hedged	16,364,559	5,698,210	3,623,277	18,439,491
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,719,365	1,156,969	1,275,775	2,600,559
AI Class non-distributing share	2,645,527	738,000	1,014,809	2,368,718
C Class non-distributing share	3,936,929	751,867	516,512	4,172,294
D Class non-distributing share	30,342,089	6,964,951	11,116,721	16,190,299
D Class non-distributing share EUR hedged	921,747	537,580	681,564	777,763
E Class non-distributing share	25,824,106	4,071,323	3,913,431	26,201,998
E Class non-distributing share EUR hedged	867,896	1,242,500	459,339	1,651,057
I Class distributing (A) UK reporting fund share	125,840	-	47,596	78,244
I Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	173,282	21,320	57,876	136,726
I Class non-distributing share	20,624,496	10,035,762	10,092,068	23,568,190
I Class non-distributing share BRL hedged	25,679	20,881	13,366	33,194
I Class non-distributing share EUR hedged	4,260,189	634,279	893,710	4,000,757
I Class non-distributing UK reporting fund share	11,201,730	2,514,492	5,426,240	8,289,982
X Class distributing (T) share	1,017,732	336,782	774,621	579,893
X Class non-distributing share	255,332	87,707	59,360	283,679

The notes on pages 1649 to 1664 form an integral part of these financial statements.

次へ

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an Undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate portfolio of investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2023, the Company offered shares in 105 sub-funds (each a "Fund") (within the Funds). Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate classes of shares which are distributed into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have various rights with the Company for many different features and charged structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year

As at 31 August 2023, the Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed for subscriptions from new and existing shareholders. Shareholders can redeem in detail as per the Company's Prospectus.

Effective 6 September 2022, the China Onshore Bond Fund, denominated in CNH, was launched.

Effective 13 September 2022, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 22 September 2022, the Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 4 October 2022, the Sustainable Global Allocation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, the Japan Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 6 October 2022, Salma Mazboudi was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 16 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 19 December 2022, the Systematic Global SmallCap Fund, changed its name to the Systematic Sustainable Global SmallCap Fund, the Systematic Multi Allocation Credit Fund changed its name to the Systematic Multi Allocation Credit Fund and the World Bond Fund changed its name to the Sustainable World Bond Fund.

Effective 29 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 2 March 2023, the Asia Pacific Equity Income Fund, terminated.

Effective 3 March 2023, Vasiliki Pachoumi was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 25 May 2023, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 6 June 2023, the Taiwan Tactical Opportunities Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 June 2023, the Systematic China Environmental Tech Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 11 July 2023, the China Multi-Asset Fund, denominated in USD, was launched.

The Board of Directors and the Investment Adviser continue to monitor investment developments in line with the Funds' investment objectives considering the geopolitical tensions arising from Russia's invasion into Ukraine. The operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the BGF Emerging Europe Fund (for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund"). Due to the significant investment exposure of the Fund to Russia, the trading conditions for the Fund have been significantly impacted. Therefore, the Board of Directors have considered that it is in the interests of the Fund and its investors that subscriptions, redemptions and conversions of all Share classes of the Fund and the determination of net asset values be temporarily suspended with effect from 7 March 2022 until further notice, pursuant to the Fund's discretion under the Prospectus. On 8 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to adjust its investment loss and the Annual Service Charge related to the Fund effective 7 March 2022. While valuation, subscriptions and redemptions in the Fund are suspended until further notice on the BlackRock website. Since January 2022, month-end Indicative Net Asset Values are being published on the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2023. At 31 August 2023, the Board of Directors has no current plans to close the Fund and therefore these financial statements are presented on a going concern basis.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis, with the exception of the Asia Pacific Equity Income Fund and China Multi-Asset Fund, which have been prepared on a non-going concern basis, following the directors' decision to terminate the Funds referred to in note 1 and note 10. For these latter Funds, the significant accounting

Notes to the Financial Statements continued

policies set out below have been applied consistently with the exception that the carrying values of the remaining assets as at 31 August 2023 are presumed at their estimated net realisable values and all liabilities are presented at their estimated settlement amounts. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, the last known price as of the time of such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purpose. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments, central banks or similar bodies announce changes on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value challenges in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors) in charge of the relevant investments in the fair value process. These estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately realised. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the asset management of the Management Company;
- for open-ended securities or securities not traded on, dealt in on any stock exchange or other regulated market including securities of closed-ended investment funds, as well as unquoted or non-quoted securities or securities traded on markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their reasonable likelihood of realisation prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available bid price or yield equivalent obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price, in cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the last known designated close under the direction of the Board of Directors of the Management Company or the person

market. Equities or securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the formula and listed representative market;

- securities lending securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;
- money market instruments may be valued at nominal value plus any accrued interest or on an amortised cost basis with approximates their fair market value;
- money market instruments held in the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible the assets are valued using currently by using the mark-to-model basis;
- time deposits are valued at nominal cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable receivable for investment sold and receivable for fund shares subscribed are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include in particular expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expenses from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discount;
- interest on cash and cash equivalents, fixed deposits, collective investment scheme income and money market interest income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the unpaid coupons is written off.

Notes to the Financial Statements continued

Notes to the Financial Statements continued

these agreements are bought and sold for future settlement for which either the latest sale of the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment deliverable on or before the sale commitment date, are held as cover for the transaction. If loss counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of principal. The seller will either reverse or "roll" an outstanding trade before maturity rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2023 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market value of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point on/closing on 31 August 2023.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2023 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD					

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year.

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD					

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rate throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 2,432,054,955 represents the movement in exchange rates between 31 August 2022 and 31 August 2023. This is a notional amount which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2023:

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH

Notes to the Financial Statements continued

EGP	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH

The Company is subject to foreign exchange restrictions and controls imposed by the PRC government. The exchange rate used by the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ significantly from that of CNY due to a number of factors including, without limitation, foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time to time as well as market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(c) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, because of the bid/offer value of those assets in the Fund's portfolio, and dealing and holding charges, taxes and other fiscal provisions and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders by affecting the NAV per Share. In the event that the net inflow or outflow of monies in respect of all classes of a Fund on any Dealing Day (the value of the aggregate transactions in Shares of all classes of that Fund) results in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund, the amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.00% or 2% in the case of fixed income Funds of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may in the interests of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a reduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (known as "swing pricing") and net redemptions (known as "dual pricing"). In addition, the Directors may also agree to include commissionary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or corporate securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2023, in accordance with the Prospectus, Appendix B "FAQ" such a dilution adjustment was applied to the following Multi-Asset Equity Income Fund, Global Government Bond Fund, Nutrition Fund and Sustainable Global Income Opportunities Fund. During the year ended 31 August 2023, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the Emerging Markets Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Europe Fund, Euro Reserve Fund, Future Consumer Fund, Global Allocation Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Impact Bond Fund, Sustainable Energy Fund and US Dollar Reserve Fund.

The published/transacting NAV per share disclosed in the Annual Financial Statements of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its fair value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs including depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/depreciation within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in expenses box in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 3.

(e) Foreign currency exchange transactions

Foreign currencies or other transactions related to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances are spot contracts.

(f) Fair valuation

The fair value methodologies are referred to as "FV" in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2023, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund*	USD	[illegible]	[illegible]
Asian High Yield Bond Fund	USD	[illegible]	0.37
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Asian Tiger Bond Fund*	USD		0.00
China Bond Fund	CNH	[illegible]	[illegible]
Climate Action Multi-Asset Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
Continental European Flexible Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
Dynamic High Income Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Emerging Europe Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
Emerging Markets Bond Fund*	USD		0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund*	USD		[illegible]
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Emerging Markets Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	[illegible]	[illegible]
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	[illegible]	[illegible]
ESG Multi-Asset Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
European High Yield Bond Fund	EUR	[illegible]	0.01
Fintech Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Global Allocation Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Global Dynamic Equity Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Global High Yield Bond Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Global Multi-Asset Income Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Natural Resources Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Next Generation Health Care Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Next Generation Technology Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Nutrition Fund	USD	[illegible]	0.00
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	–	[illegible]
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Sustainable Energy Fund*	USD		0.00
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	[illegible]	[illegible]
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	[illegible]	[illegible]
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	USD	[illegible]	[illegible]
United Kingdom Fund*	GBP		[illegible]
US Dollar Bond Fund*	USD		[illegible]
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Energy Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Financials Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Gold Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Healthscience Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Mining Fund	USD	[illegible]	[illegible]
World Technology Fund	USD	[illegible]	[illegible]

* Fund holds fair valued securities with a market value of zero.
(a) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(b) Fund name changed post year end, see Note [illegible], for further details.

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments choose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the NAV by applying a specific index adjustment. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company.

(b) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

3. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

The Company has signed a management company agreement with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

Notes to the Financial Statements continued

4. Management Fee

During the year the Company paid management fees to the Management Company in respect of Luxembourg S.A.

The Company will pay the management fee of an annual rate as shown in Appendix II of the Prospectus. The level of management fee is expressed as a percentage and will vary according to which Fund and share class is invested in. These fees accrue daily and are based on the NAV of the relevant Fund (before, where applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund as determined in paragraph 11.3 of Appendix I of the Prospectus) and are payable monthly. Details of the management fee, including the fees of the relevant Advisors, are set out in Appendix II of the Prospectus. The Management Fee is calculated on Class I and Class X Shares in issue in the Fund and is charged directly to the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Details of the Management Fee charged during the year and any amounts outstanding at the year end are disclosed in the Statement of Net Assets or other liabilities.

In respect of investments in the premium processes of the Reserve Funds (the "Reserve Funds") and US Dollar Reserve Funds (the "US Dollar Reserve Funds") in certain circumstances, including where market conditions have adversely affected the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive all or part of the fee. In addition to any periods for which it is entitled to any particular fee or fees, the Management Company may waive its discretion to do so at any time in its sole discretion to apply the full amount of the management fee actually on any Valuation Date.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year, the Euro Sovereign Fund was subject to a management fee waiver.

During the year, the Board of Directors of the Management Company waived its management fees in respect of the Emerging Europe Equity Fund as it was closed.

During the year, the following Funds were subject to reimbursement by the Company (fees to investment into Target Funds managed by BlackRock):

Asian High Yield Bond Fund, Asian Local Bond Fund, China Bond Fund, Global Bond Fund, Global Multi-Asset Fund, Income Builder Fund, ESG Flexible Conservative Fund, ESG Flexible Growth Fund, ESG Flexible Moderate Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Global Sustainable Multi-Asset Growth & Income Fund, Multi-Asset Conservative Fund, Multi-Asset Growth & Income Fund, Multi-Asset Income Fund, Multi-Asset Moderate Fund, Multi-Asset Real Return Fund, Sustainable Global Bond Income Fund, Sustainable World Bond Fund, Asian Small & Mid Cap Equity Fund and US Dollar High Yield Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

5. Distribution Fee

The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix II of the Prospectus. The level of remuneration varies from 0.00% to 1.50%. Class A, D, I, I2, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares pay a distribution fee to the Fund Agent in relation to the US Dollar Reserve Fund. The fees accrue daily and are based on the NAV of the relevant Fund (before, where applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund as determined in paragraph 11.3 of Appendix I of the Prospectus) and are payable monthly.

The Company pays distribution fees as shown in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Annual Service Charge

The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary as the Directors may agree with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.20% per annum. It is accrued daily based on the NAV of the relevant Share Class (before, where applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund as determined in paragraph 11.3 of Appendix I of the Prospectus) and paid monthly.

The Directors and the Management Company shall review the annual service charge at least annually with a view to ensuring that the ongoing charges of each Fund remain competitive and appropriate based on the level of similar investment products available to investors in the Fund's main distribution countries. The ongoing charges of each Fund and the Fund's performance will be reviewed annually.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses, per share class (excluding interest on cash and cash equivalents, front-end and back-end load fees, dividend and interest expense on securities sold short, borrowing costs and tax reclaim charges), divided by the average net assets of the respective Share Class expressed as a percentage.

The ongoing charges of the Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, Bloom Global Allocation Fund, China Investment Fund, China Multi-Asset Fund, Chinese Economy Fund, Chinese Yuan Equity Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Flexible Conservative Fund, ESG Flexible Growth Fund, ESG Flexible Moderate Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Sustainable Multi-Allocation Credit Fund, European Focus Fund, European Sustainable Equity Fund, Fixed Income Global Opportunities Fund, Future Consumer Fund, Global Allocation Fund, Global Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Fund, Real Estate Equity

Notes to the Financial Statements continued

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

7. Depositary Fees

[illegible]

[illegible]

8. Tax

Luxembourg

[illegible]

Belgium

[illegible]

Notes to the Financial Statements continued

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and where appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and basis of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax changes is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an "Investment Adviser"): BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus, BIMAL).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BIS, BIMLLC	BAMNA, BLKAus
Asian Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BIS	BAMNA
Share To Own Mobility Fund**	BIMUK	-
China Bond Fund	BIMUK, BIS	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund	BIMUK	BAMNA

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
China Innovation Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
China Multi-Asset Fund**	BSL, BFM	BAMNA, BLKJap
China Onshore Bond Fund**	BIS	-
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund*	BIMUK	-
Climate Action Multi-Asset Fund*	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BLKJap
Emerging Europe Fund**	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BIMLLC	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Fixed Income Global Quality Income Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Global Conservative Income Fund*	BIMUK, BIMAU	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BAMNA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BAMNA
ESG Systematic Multi-Allocation Credit Fund**	BIMUK, BIMLLC, BFM	-
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Eurobond Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Focus Fund*	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA
Future Consumer Fund*	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMUK, BIS, BIMLLC	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Dynamic Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Unconstrained Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Global Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAC
Impact Bond Fund(5)	BIMUK, BFM	-
India Fund	BIMUK, BSL	BlkMar
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA, BJKK
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BJKK
Latin American Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund*	BIMUK	-
Natural Resources Fund(3)	BIMUK, BIMLLC	-
Next Generation Health Care Fund	BIMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	-
Nutrition Fund	BIMUK	-
Sustainable Asian Bond Fund	BSL	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Energy Fund	BIMUK	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund*	BIMUK, BSL, BFM	BlkAus
Sustainable Global Allocation Fund(3)	BIMUK, BIMLLC	-
Sustainable Global Bond Income Fund	BIMUK, BFM	-
Sustainable Global Infrastructure Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL	BlkAus
Sustainable World Bond Fund(3)	BIMUK, BFM, BSL	BlkAus
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund(4)	BIMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	-
Systematic Global Environmental Tech Fund(3)	BIMLLC, BFM	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	-
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund(3)	BIMUK, BFM	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund(3)	BIMLLC	-
United Kingdom Fund	BIMUK	-
US Basic Value Fund	BIMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund	BFM	-
US Growth Fund	BIMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund	BIMLLC	-
US Sustainable Equity Fund*	BIMLLC	-
World Energy Fund	BIMUK	-
World Financials Fund	BIMUK	-
World Gold Fund	BIMUK	-
World Healthscience Fund	BIMLLC	-
World Mining Fund	BIMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL	BIMAL
World Technology Fund	BIMLLC	-

* This Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2020.
(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund suspended, see Note 1, for further details.
(3) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(4) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
(5) Fund name changed post year end, see Note 16, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a "~" in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

As at the year end, Keith Saldanha, a Director of the Company, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	400	GBP [illegible]

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Share class	Number of shares	Value
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the risk of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds hold cross umbrella investments as at 31 August 2023, evidenced by a "+" in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.12% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

During the year ended 31 August 2023, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted as custody foreign exchange transactions and as Currency Administration/ Hedging programmes for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 12,356,665, with an average commission rate of 0.10 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 7.62 billion, which represents 70% of the total value of such transactions entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain Funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (including for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment advisor to the sub-funds may accept commissions generated

Notes to the Financial Statements continued

...ation trading entities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and broker commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2023.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the principal or nominal security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2023 the value of these securities, as denoted by a "I" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 194,427,412.

For the BlackRock Global Equity High Income Fund, the collateral on written call options is pledged under a tri-party agreement between BlackRock Investment Management (UK) Limited, Merrill Lynch International and Bank of New York Mellon (International) Limited. As at 31 August 2023 the value of the collateral, as denoted by a "I" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 110,910,288.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2023 the value of these securities amounts to USD 1,340,000.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value (USD)
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Citigroup, Credit Agricole, Credit Suisse, Commonwealth Bank of Australia, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, RBS, Royal Bank of Canada, Societe Generale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto Dominion, UBS and Westpac. Collateral Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call) options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contract Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker form part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below presents the cash collateral balances due from/due to the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2023. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2023.

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	(280,000)	500,000	(39,547)
Emerging Markets Fund	USD	2,470,000	(2,510,000)	1,576,500	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	5,356,951	(6,227,000)	637,000	(22,119)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	-	-	24,570	-
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	(280,000)	2,206,727	(1,016,400)
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	-	-	135,000	(84,621)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	7,000,000	(7,300,000)	27,715,188	(3,543,000)
ESG Sustainable Multi-Allocation Credit Fund*	USD	-	-	143,750	(14,403)
Euro Bond Fund	EUR	4,968,079	(1,301,756)	5,884,088	(414,000)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	15,627,757	(2,280,000)	5,835,546	-
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	7,930,401	(580,000)	10,577,315	(871,549)
European High Yield Bond Fund	EUR	324,000	(4,000)	-	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	174,775,318	(23,940,000)	83,884,553	(1,857,302)
Global Allocation Fund	USD	17,411,756	(3,902,000)	79,097,500	(2,595,000)
Global Corporate Bond Fund	USD	4,226,404	(1,650,000)	6,660,340	(1,119,675)
Global Dynamic Equity Fund	USD	-	-	1,562,315	(597,477)
Global Government Bond Fund	USD	5,176,971	(1,041,300)	2,735,000	(1,248,561)
Global High Yield Bond Fund	USD	4,250,000	(1,775,752)	39,406	(15,000)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	407,300	-	415,254	(24,019)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	941,529	(1,510,000)	24,037,204	(2,595,527)
Impact Bond Fund**	EUR	162,736	(5,524)	127,825	(11)
India Fund	USD	-	-	57	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	1,600,000	(0)	335,000	(67,779)
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	257,501	(62,853)	97,200	(2,000)
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	5,000	(590,514)	132,000	(17,729)
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	(170,000)	44,000	(2,751)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	(1,510,000)	(1,510,000)	100,000	(27,500)

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	10,000,225	(1,852,904)	5,363,562	(251,133)
Sustainable Global Allocation Fund**	USD	38,540	-	479,837	(14,700)
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	101,269	(15,000)	874,513	(6,500)
Sustainable World Bond Fund**	USD	11,750,175	(80,000)	2,481,771	(50,031)
Systematic China A-Shares Opportunities Fund	USD	-	-	870,963	(144,514)
Systematic China Environmental Tech. Fund**	USD	-	-	14,000	(2,352)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	-	-	259,411,960	(5,385,022)
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund**	USD	-	-	1,027,710	(42,000)
Systematic Sustainable China Small Cap Fund**	USD	-	-	375,000	(15,021)
US Dollar Bond Fund	USD	952,609	(221,545)	1,046,250	(23,970)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	1,677,000	(1,322,000)	206,306	(17,937)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	3,090,000	-	8,406,719	(165,704)
World Healthscience Fund	USD	4,750,000	-	-	-
World Real Estate Securities Fund	USD	80,000	-	-	-

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(3) Fund suspended, see Note 1, for further details.
(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(5) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

16. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds

Notes to the Financial Statements continued

and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (D) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (V) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

A USD 2 .150 billion credit facility as arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. ("JPMorgan") will allow the Company to avail of a committed USD 1 .225 billion tranche. The portion of the USD 1 .225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 21 April 2023.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to the credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2023.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transaction costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2023. These included commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
Asia Pacific Equity Income Fund*	USD	20,730
Asian Dragon Fund	USD	1,206,388
Asian Growth Leaders Fund	USD	1,106,365
Asian High Yield Bond Fund	USD	29,166
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	197,701
Asian Sustainable Equity Fund	USD	3,961
Asian Total Return Fund	USD	37,744
Brown To Green Materials Fund*	USD	72,500
China Bond Fund	CNH	1,096,245
China Flexible Equity Fund	USD	25,481
China Fund	USD	4,116,488
China Impact Fund	USD	61,048
Circular Economy Fund	USD	56,000
China Multi-Asset Fund*	USD	63,001
China Sustainable Bond Fund*	CNH	46,171
CNY A Shares Equity Fund	USD	1,664,011
Continental European Flexible Fund	EUR	4,366
Dynamic Asian Multi-Asset Fund	EUR	525,782
Dynamic European Fixed Income Fund	EUR	2,000,000
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	19,847
Emerging High Income Fund	USD	997,799
Emerging Europe Fund*	EUR	525,782
Emerging Markets Fund	USD	4,500
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	5,971
Emerging Markets Local Income Fund	USD	2,000,000
Emerging Markets Fund	USD	5,000,531
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	1,000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3,000
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	16,000
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	21,000
ESG Fixed Income Global Quality Income Fund	USD	15,400
ESG Fixed Income Multi-Asset Fund	USD	3,000
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	146,000
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	196,000
ESG Multi-Asset Fund	EUR	1,041,000
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund*	USD	24,000
Euro Bond Fund	EUR	82,000
Euro Corporate Bond Fund	EUR	11,640
Euro Reserve Fund	EUR	4,000
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	15,000
Euro Short Term Bond Fund	EUR	1,000
Euro Market Fund	EUR	1,514,000
European Equity Income Fund	EUR	2,485,000
European Focus Fund	EUR	791,000
European Fund	EUR	2,000,000
European High Yield Bond Fund	EUR	3,000
European Impact Sustainable Equity Fund	EUR	2,000,000
European Sustainable Equity Fund	EUR	1,000
European Value Fund	EUR	1,011,000
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	28,000
Fixed Income Global Opportunities 2026 Fund	USD	20,000
Future Consumer Fund	USD	19,000
Future Economy Fund	USD	1,000,000
Global Allocation Fund	USD	5,000,000
Global Corporate Bond Fund	USD	15,000
Global Dynamic Equity Fund	USD	888,000
Global Equity Income Fund	USD	22,000

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
Global Government Bond Fund	USD	20,225
Global High Yield Bond Fund	USD	50,325
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	5,696
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	597,405
Global Multi-Asset Income Fund	USD	1,266,978
Impact Bond Fund[iii]	EUR	4,250
India Fund	USD	862,180
Japan Flexible Equity Fund	JPY	15,110,519
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	13,162,064
Latin American Fund	USD	1,096,034
Multi-Theme Equity Fund	USD	10,209
Natural Resources Fund[iv]	USD	396,539
Next Generation Health Care Fund	USD	12,992
Next Generation Technology Fund	USD	2,791,527
Nutrition Fund	USD	340,696
Sustainable Asian Bond Fund	USD	2,409
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	5,011
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	4,662
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	3,992
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	8,009
Sustainable Energy Fund	USD	2,355,471
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	64,642
Sustainable Global Allocation Fund[iv]	USD	92,908
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	80,696
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	22,691
Sustainable World Bond Fund[iv]	USD	69,594
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[iv]	CHF	194,116
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	2,379,676
Systematic China Environmental Tech Fund[iv]	USD	22,823
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,416,315
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[iv]	USD	37,470
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[iv]	USD	644,457
United Kingdom Fund	GBP	569,930
US Basic Value Fund	USD	402,962
US Dollar Bond Fund	USD	67,700
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	61,714
US Dollar Reserve Fund	USD	8,609
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	15,255
US Flexible Equity Fund	USD	601,191
US Government Mortgage Impact Fund	USD	21,882
US Growth Fund	USD	645,516
US Mid-Cap Value Fund	USD	276,701
US Sustainable Equity Fund	USD	1,440
World Energy Fund	USD	1,901,846
World Financials Fund	USD	1,533,888
World Gold Fund	USD	2,217,239
World Healthscience Fund	USD	2,268,920
World Mining Fund	USD	1,215,296
World Real Estate Securities Fund	USD	194,850
World Technology Fund	USD	3,983,211

[i] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[ii] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[iii] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[iv] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[v] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
[vi] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For bond income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year, no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 28 September 2023, the Swiss Small & MidCap Opportunities Fund was re-opened to subscriptions.

Effective 26 October 2023, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 26 October 2023, the Natural Resources Growth & Income Fund changed its name to the Natural Resources Fund.

Effective 7 November 2023, the China Flexible Equity Fund terminated.

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated

The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
5 September 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (G) (M) (D) UK reporting fund share - CNH
5 September 2022	China Onshore Bond Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
5 September 2022	China Onshore Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
5 September 2022	China Onshore Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
5 September 2022	China Onshore Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
7 September 2022	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class distributing (M) share - USD
7 September 2022	World Real Estate Securities Fund	D Class distributing (G) (M) (D) share - USD
14 September 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (G) (M) (D) share EUR hedged
21 September 2022	Natural Resources Fund	A Class distributing (G) (M) share - EUR
21 September 2022	Natural Resources Fund	D Class distributing (G) (M) share - USD
21 September 2022	Natural Resources Fund	S class non-distributing share - EUR
21 September 2022	Natural Resources Fund	S class non-distributing share - USD
21 September 2022	World Mining Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
21 September 2022	World Mining Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (G) (M) UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (M) (M) (D) UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (E) (M) (D) UK reporting fund share CNH hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (R) (M) (D) UK reporting fund share KRW hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (G) (M) (D) UK reporting fund share ZAR hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 October 2022	Impact Bond Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
6 October 2022	Impact Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 October 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Global Equity Income Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 October 2022	Sustainable Asian Bond Fund	D Class distributing (G) (M) (D) share - USD
12 October 2022	Sustainable Asian Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Z Class non-distributing share - EUR
12 October 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Z Class non-distributing share USD hedged
19 October 2022	China Onshore Bond Fund	Z Class distributing (M) (M) (G) share USD hedged
19 October 2022	China Onshore Bond Fund	Z Class non-distributing share - CNH
19 October 2022	Sustainable Energy Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	Z Class non-distributing share - USD
19 October 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	Z Class non-distributing share EUR hedged
19 October 2022	US Government Mortgage Impact Fund	Z Class non-distributing share - USD
19 October 2022	US Government Mortgage Impact Fund	Z Class non-distributing share EUR hedged
19 October 2022	World Energy Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	World Financials Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	World Gold Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	China Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Future of Transport Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Global Equity Income Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	US Basic Value Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Healthscience Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Mining Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Real Estate Securities Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Technology Fund	A Class distributing (T) share - USD
23 November 2022	China Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
23 November 2022	China Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
23 November 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
23 November 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
23 November 2022	Emerging Markets Bond Fund	X Class non-distributing share - CAD
23 November 2022	Global High Yield Bond Fund	X Class non-distributing share - CAD
4 January 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class distributing (G) (M) (G) share - USD
16 January 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - CAD
16 January 2023	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - CAD
1 February 2023	Asian Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Asian Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	European Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	European Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	US Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	US Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
15 February 2023	Impact Bond Fund	E Class non-distributing share - EUR
15 February 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	E Class non-distributing share - EUR
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	European Equity Income Fund	D Class distributing (M) (G) share - SGD
6 March 2023	European Equity Income Fund	D Class distributing (M) (G) share - USD
22 March 2023	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	I Class non-distributing share NOK hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share - USD
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share - GBP
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
17 May 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - AUD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
24 May 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
24 May 2023	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing share SEK hedged
31 May 2023	World Real Estate Securities Fund	X Class distributing (G) share - AUD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	A Class non-distributing share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	A Class non-distributing share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	A2 Class non-distributing share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2023	Fixed Income Global Opportunities Fund	A Class distributing (M) (D) share - USD
7 June 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (M) (D) share - USD
7 June 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (M) (D) share - USD
7 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (M) (D) share - USD
14 June 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share - USD
14 June 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	A Class non-distributing share - CHF
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	A Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	D Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	I Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	Z Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	Z1 Class non-distributing share - USD
21 June 2023	Euro Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Euro Short Duration Bond Fund	D Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share - USD
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
23 June 2023	China Bond Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
23 June 2023	China Bond Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
26 June 2023	Euro Short Duration Bond Fund	D Class distributing (A) share - EUR
26 June 2023	Sustainable Energy Fund	S Class non-distributing share - EUR
26 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	D Class non-distributing share - EUR
26 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
26 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
28 June 2023	World Healthscience Fund	D Class non-distributing share - EUR
28 June 2023	World Healthscience Fund	D Class non-distributing share - USD
28 June 2023	World Healthscience Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
5 July 2023	China Bond Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
5 July 2023	China Bond Fund	S Class non-distributing share CSD hedged
6 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	E Class distributing (M) share - EUR
6 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
6 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
6 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
6 July 2023	World Energy Fund	I Class distributing (G) UK reporting fund share - USD
12 July 2023	Euro Bond Fund	S Class distributing (M) share - EUR
12 July 2023	Euro Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
12 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi Asset Fund	A Class distributing (T) share - USD
13 July 2023	China Multi Asset Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
13 July 2023	China Multi Asset Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
13 July 2023	China Multi Asset Fund	A Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi Asset Fund	I Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi Asset Fund	X Class non-distributing share - USD
18 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class distributing (M) share - EUR
18 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share CSD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share EUR hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share ZAR hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
19 July 2023	Sustainable Energy Fund	X Class distributing (N) share - EUR
19 July 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class distributing (M) share - USD
19 July 2023	US Flexible Equity Fund	A Class non-distributing share CZK hedged
19 July 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share - EUR
24 July 2023	Circular Economy Fund	C Class non-distributing share - EUR
24 July 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - GBP
24 July 2023	Future Of Transport Fund	C Class non-distributing share - EUR
24 July 2023	Next Generation Technology Fund	C Class non-distributing share - EUR
24 July 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (M) share CNH hedged
24 July 2023	US Flexible Equity Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
2 August 2023	Asian Tiger Bond Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share CNH hedged
2 August 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share EUR hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share AUD hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share CAD hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share CNH hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share EUR hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share GBP hedged
2 August 2023	Asian Multi Asset Income Fund	A Class distributing (G) (M) (G) share JPY hedged

Share Classes in Issue

As at 31 August 2023, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (D) share
A Class distributing (A) (D) share CHF hedged
A Class distributing (A) (D) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (D) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share CHF hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (G) (G) share
A Class distributing (G) (G) share AUD hedged
A Class distributing (G) (G) share EUR hedged
A Class distributing (G) (G) share SGD hedged
A Class distributing (G) (G) share USD hedged
A Class distributing (G) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (G) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (G) share
A Class distributing (G) share EUR hedged
A Class distributing (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged

A Class continued

A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CNH hedged
A Class distributing (T) share EUR hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (T) share ZAR hedged
A Class distributing (Y) (G) (G) share
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

A Class continued

A Class non-distributing share CHH hedged
A Class non-distributing share CZK hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HSD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

AI Class

AI Class distributing (G) (D) share
AI Class distributing (G) (M) share EUR hedged
AI Class distributing (D) share
AI Class distributing (D) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged

C Class

C Class distributing (A) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (D) (D) share
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (D) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

D Class

D Class distributing (A) (D) share
D Class distributing (A) (D) share CHF hedged
D Class distributing (A) (D) share EUR hedged
D Class distributing (A) (D) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) (D) share
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share USD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (D) share
D Class distributing (Q) (D) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (D) UK reporting fund share GBP hedged

D Class continued

D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (D) share
D Class distributing (S) (M) (D) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (D) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (D) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (D) UK reporting fund share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class

E Class distributing (Q) (D) share
E Class distributing (Q) (D) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (D) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (D) share
E Class distributing (Y) (D) share
E Class distributing (Y) (D) (S) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
E Class non-distributing UK reporting fund share
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

I Class

I Class distributing (A) (D) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (D) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CHF hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (D) share
I Class distributing (Q) (D) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

I Class* continued

I Class distributing (O) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (O) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (O) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (O) share
I Class distributing (S) (M) (O) share EUR hedged
I Class distributing (S) (M) (O) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (O) share USD hedged
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share NOK hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*

J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class

S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) (O) UK reporting fund share
S Class distributing (M) (O) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (M) share
S Class distributing (O) (O) share
S Class distributing (O) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing share USD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged

SI Class

SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class

SR Class distributing (A) (O) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (O) share
SR Class distributing (S) (M) (O) UK reporting fund share

SR Class continued

SR Class distributing (S) (M) (O) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (S) (M) (O) UK reporting fund share NOK hedged
SR Class distributing (S) (M) (O) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (O) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*

X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (O) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (O) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (O) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (O) share
X Class distributing (S) (M) (O) share EUR hedged
X Class distributing (T) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

Z Class

Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

ZI Class

ZI Class distributing (R) (M) (O) share USD hedged
ZI Class distributing (S) (M) (O) share
ZI Class non-distributing share
ZI Class non-distributing share EUR hedged
ZI Class non-distributing share USD hedged
ZI Class non-distributing UK reporting fund share
ZI Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

* Available to institutional investors

Appendix VI – Sustainability-related disclosures (Unaudited)

Glossary and key definitions

The periodic report disclosures set out below are presented for the year ended 31 August 2025, the "reference period".

All data presented for the Fund's investments and other quantitative measures disclosed has been calculated based on an average of the value of investments traded and held at each quarter end date within the reference period for which the relevant Fund's met the criteria of an Article 8 or 9 fund. For metrics that are presented with sustainability indicators, the relevant metric calculation relates to the investments for which the underlying ESG data is available rather than all investments held by the Fund.

All such data presented is unaudited and was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party.

The term "Assets" shall be deemed to mean the total value of investments held by the Fund throughout the reference period.

Investments shall include cash and cash equivalents as set out by Article 55 of the regulatory technical standards under the Delegated Regulation (EU) 2022/1288. However, the Generally Accepted Accounting Principles in Luxembourg requires cash and cash equivalents to be treated separately. Therefore, there will be a difference in presentation for the purposes of the overall annual report. Cash and cash equivalents are presented on a settlement date basis.

Sustainable Investments: BlackRock defines Sustainable Investments as investments in issuers or securities that contribute to an environmental or social objective, do not significantly harm any of these objectives and where investee companies follow good governance practices. BlackRock refers to relevant sustainability frameworks to identify the alignment of the investment to environmental or social objectives.

Do no significant harm ("DNSH"): The assessment undertaken by BlackRock to determine whether an investment does not significant harm to any environmental or social objective under SFDR. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an investment does significant harm, which considers both third party data points as well as fundamental insights. Investments are screened against these criteria using system-based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

Sustainability Factors: Environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and antibribery matters.

Disclaimer

Certain information set out below (the "Information") has been provided by vendors of market data to BlackRock (some of whom may be Registered Investment Advisers under the Investment Advisers Act of 1940), each, an "Information Provider", and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission of such Information Provider. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. The Information Providers makes no representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not be excluded or limited by applicable law. Information Providers shall be deemed to be third party beneficiaries with respect to the terms of this paragraph, entitled to enforce such terms against any third party.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
Next Generation Technology Fund

Legal entity identifier:
549300WSSL4283Z2VF84

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

- ☐ Yes
- ☒ No

- ☐ It made **sustainable investments with an environmental objective:** __%
  - ☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
  - ☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ It made **sustainable investments with a social objective:** __%
- ☐ It promoted **Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments
  - ☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
  - ☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
  - ☐ with a social objective
- ☒ It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The following table lists the environmental and social characteristics which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these environmental and social characteristics is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, 'How did the sustainability indicators perform?', which provides information about the extent that the Fund met such environmental and social characteristics.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

Environmental and social characteristics promoted by the Fund
The Fund uses Blackrock's EMEA Baseline Screens with Fundamental Insights Methodology. The Fund may invest to a limited extent in issuers with exposure to nuclear weapons, fossil fuels, tobacco and civilian firearms. The basis for these investments is that the issuers are in "in transition" and focused on meeting sustainability criteria. However, issuers that do not meet the below screening criteria are excluded from investment. Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons) Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear warheads. Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from the production of tar sands (also known as oil sands) Exclusion of issuers which produce tobacco products Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the wholesale distribution and supply of tobacco related products Exclusion of issuers domiciled in the United States which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production or retail distribution of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use. Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the environmental and social characteristics promoted by the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability indicator	Metric	Performance for the reference period
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches

...and compared to previous periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable investments during the reference period, however, certain Sustainable investments may form part of the Fund's investment portfolio.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable investments during the reference period, however, certain Sustainable investments may form part of the Fund's investment portfolio.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable investments during the reference period, however, certain Sustainable investments may form part of the Fund's investment portfolio. Please refer to the section below "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?" which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable investments during the reference period, however, certain Sustainable investments may form part of the Fund's investment portfolio.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The following table provides information about the impact of the principal adverse sustainability indicators taken into consideration by this Fund. The Fund considered the impact of the principal adverse sustainability indicators through the application of these minimum ESG and exclusionary criteria. The Investment Adviser has determined that those PAIs marked in the table below as "F" are fully considered or "P" are partially considered, as part of the investment selection criteria. A PAI is partially considered where a BlackRock internal assessment has determined the sustainability indicator partially meets the regulatory definition of the PAI outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS"). A PAI is fully considered where a BlackRock internal assessment has determined the sustainability indicator captures the full regulatory definition as outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 RTS.

	Sustainability indicator			
Adverse Sustainability Indicator	**Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)**	**Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)**	**Exclusion of issuers deriving more than 25% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles**	**Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)**
Exposure to companies active in the fossil fuel sector		P	P	
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises				P
Exposure to controversial weapons (anti- personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	F			

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2022 to 31 August 2023.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Synopsys Inc	Information Technology	3.80%	United States
Nvidia Corp	Information Technology	3.58%	United States
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Financials	2.76%	Ireland
Asm International Nv	Information Technology	2.69%	Netherlands
Tesla Inc	Consumer Discretionary	2.66%	United States
Lattice Semiconductor Corp	Information Technology	2.57%	United States
On Semiconductor Corp	Information Technology	2.34%	United States
Informa Plc	Communication	2.16%	United Kingdom
Samsung Sdi Ltd	Information Technology	2.11%	Korea (South), Republic of
Monolithic Power Systems Inc	Information Technology	2.10%	United States
Pure Storage Inc Class A	Information Technology	2.00%	United States
Jabil Inc	Information Technology	1.95%	United States
Soitec Sa	Information Technology	1.88%	France
Altium Ltd	Information Technology	1.87%	Australia
Wolfspeed Inc	Information Technology	1.78%	United States

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

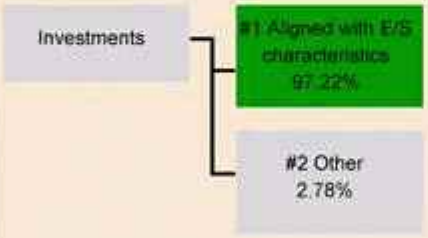
Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors representing 1% or more of investments held that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-Sector	% of Investments
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	33.38%
Information Technology	Software & Services	24.39%
Information Technology	Tech Hardware & Equipment	11.65%
Communication	Media & Entertainment	8.39%
Financials	Financial Services	7.10%
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	3.11%
Consumer Discretionary	Consumer Services	2.83%
Industrials	Commercial & Professional Services	2.73%
Consumer Discretionary	Autos & Components	2.66%
Industrials	Capital Goods	2.08%

During the reference period, none of the Fund's investments were held in the following sub-sectors (as defined by the Global Industry Classification System): intergrated oil and gas, oil and gas exploration and production, oil and gas drilling, oil and gas equipment services, oil and gas storage and transportation, oil and gas refining and marketing, coal and consumable fuels.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below:

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

☐ Yes:

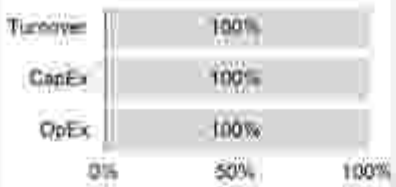
☐ In fossil gas ☐ In nuclear energy

☒ No

[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective -see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

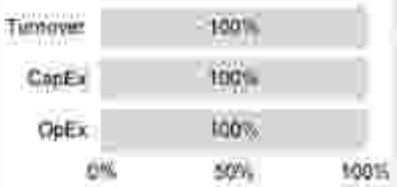
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments **including sovereign bonds***



- Taxonomy-aligned: Fossil gas
- Taxonomy-aligned: Nuclear
- Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
- Not Taxonomy-aligned

2. Taxonomy-alignment of investments **excluding sovereign bonds***



- Taxonomy-aligned: Fossil gas
- Taxonomy-aligned: Nuclear
- Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
- Non Taxonomy-aligned

This graph represents 100.00% of the total investments.

* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, 0% of the Fund's investments were made in transitional and enabling activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What was the share of socially sustainable investments?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under "#2 Other" included cash and near cash instruments however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for investment purposes in pursuit of the Fund's (non-ESG) investment objective, for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

The Investment Adviser is also subject to the shareholder engagement requirements of the Shareholders Rights Directive II (SRD) requirements. The SRD aims to strengthen the position of shareholders, enhance transparency and reduce excessive risk within companies traded on regulated EU markets/issuers. Further details regarding the investment Adviser's activities under the SRD are available on BlackRock's website at:

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Next Generation Technology Fund (continued)

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund, therefore this section is not applicable.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

  Not applicable.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
US Dollar High Yield Bond Fund

Legal entity identifier:
549300ZGUOE4D10RFV09

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It made **sustainable investments with an environmental objective:** __%	☐ It promoted **Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☐ with a social objective
☐ It made **sustainable investments with a social objective:** __%	☒ It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The following table lists the environmental and social characteristics which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these environmental and social characteristics is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such environmental and social characteristics.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

Environmental and social characteristics promoted by the Fund
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)
Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear weapons or nuclear weapon components or delivery platforms, or the provision of auxiliary services related to nuclear weapons
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)
Exclusion of issuers which produce tobacco products
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products
Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the distribution (wholesale or retail) of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the environmental and social characteristics promoted by the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability indicator	Metric	Performance for the reference period
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches

... and compared to previous periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

This section is not applicable for the Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

This section is not applicable for the Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  This section is not applicable for the Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?" which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  This section is not applicable for the Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of the financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The following table provides information about the impact of the principal adverse sustainability indicators taken into consideration by this Fund. The Fund considered the impact of the principal adverse sustainability indicators through the application of these minimum ESG and exclusionary criteria. The Investment Adviser has determined that those PAIs marked in the table below as "F" are fully considered or "P" are partially considered, as part of the investment selection criteria. A PAI is partially considered where a BlackRock internal assessment has determined the sustainability indicator partially meets the regulatory definition of the PAI outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS"). A PAI is fully considered where a BlackRock internal assessment has determined the sustainability indicator captures the full regulatory definition as outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 RTS.

	Sustainability indicator			
Adverse Sustainability Indicator	Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles	Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)
Exposure to companies active in the fossil fuel sector		P	P	
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises				P
Exposure to controversial weapons (anti- personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	F			

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2022 to 31 August 2023.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Picard Midco Inc 144A 2029-03-31	Technology	0.91%	United States
Clarios Global Lp 144A 2027-05-15	Consumer Cyclical	0.84%	Canada
Verscend Escrow Corp 144A 2026-08-15	Technology	0.73%	United States
Zayo Group Holdings Inc 144A 2027-03-01	Communications	0.71%	United States
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2026-08-15	Capital Goods	0.68%	United States
Alliant Holdings Intermediate Llc 144A 2027-10-15	Insurance	0.65%	United States
Carnival Holdings (Bermuda) Ltd 144A 2028-05-01	Consumer Cyclical	0.63%	Bermuda
Entegris Escrow Corp 144A 2029-04-15	Technology	0.57%	United States
Element Solutions Inc 144A 2028-09-01	Basic Industry	0.54%	United States
United Rentals (North America) Inc 144A 2029-12-15	Capital Goods	0.52%	United States
Nfp Corp 144A 2028-08-15	Brokerage/Asset Managers/Exchanges	0.51%	United States
Big River Steel Llc 144A 2029-01-31	Basic Industry	0.51%	United States
Connect Finco Sarl 144A 2026-10-01	Communications	0.50%	Luxembourg
Minerva Merger Sub Inc 144A 2030-02-15	Technology	0.47%	United States
Tk Elevator Us Newco Inc 144A 2027-07-15	Capital Goods	0.47%	United States

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

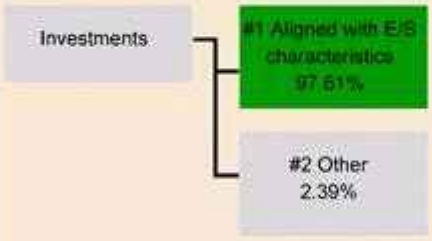
Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-Sector	% of Investments
Technology	Other	11.96%
Energy	Midstream	6.28%
Energy	Independent	5.08%
Communications	Cable and Satellite	4.76%
Consumer Cyclical	Consumer Cyclical Services	4.22%
Consumer Cyclical	Leisure	3.86%
Consumer Cyclical	Gaming	3.76%
Communications	Wirelines	3.71%
Consumer Non-Cyclical	Healthcare	3.59%
Capital Goods	Diversified Manufacturing	3.24%
Consumer Cyclical	Automotive	2.98%
Capital Goods	Packaging	2.94%
Basic Industry	Metals and Mining	2.92%
Insurance	Property and Casualty	2.80%
Basic Industry	Chemicals	2.66%
Communications	Media and Entertainment	2.47%
Securitized	ABS	2.47%
Energy	Oil Field Services	2.39%
Capital Goods	Building Materials	2.32%
Transportation	Airlines	1.95%
Communications	Wireless	1.94%
Banking	Other	1.91%
Consumer Non-Cyclical	Food and Beverage	1.88%
Capital Goods	Aerospace and Defense	1.42%
Consumer Cyclical	Retailers	1.40%
Finance Companies	Other	1.35%
Brokerage/Asset Managers/Exchanges	Other	1.34%
Industrial Other	Other	1.08%
Capital Goods	Environmental	1.07%
Capital Goods	Construction Machinery	1.01%
Energy	Refining	0.05%
Energy	Integrated	0.01%

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy [1]?

Yes:

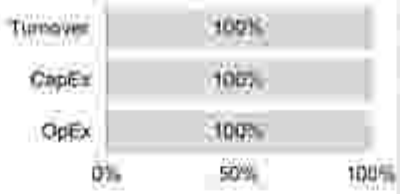
In fossil gas In nuclear energy

X No

[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective -see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

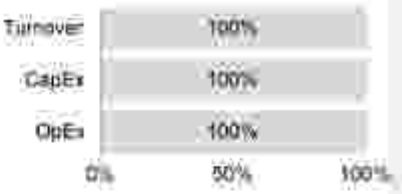
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments **including sovereign bonds***



Taxonomy-aligned: Fossil gas
Taxonomy-aligned: Nuclear
Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
Non Taxonomy-aligned

2. Taxonomy-alignment of investments **excluding sovereign bonds***



Taxonomy-aligned: Fossil gas
Taxonomy-aligned: Nuclear
Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
Non Taxonomy-aligned

This graph represents 100.00% of the total investments.

*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, 0% of the Fund's investments were made in transitional and enabling activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What was the share of socially sustainable investments?

This section is not applicable for the Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under "#2 Other" included derivatives, cash and near cash instruments and fixed income transferable securities (also known as debt securities) issued by agencies worldwide however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for investment purposes in pursuit of the Fund's (non-ESG) investment objective, for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund (continued)

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund, therefore this section is not applicable.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

  Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

  Not applicable.

（２）【損益計算書】

サブ・ファンドの損益計算書については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの損益および純資産変動計算書を参照されたい。

（３）【金銭の分配に係る計算書】

該当事項なし。

（４）【キャッシュ・フロー計算書】

該当事項なし。

（５）【投資有価証券明細表等】

サブ・ファンドの投資有価証券明細表については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの投資有価証券明細表を参照されたい。

2【外国投資法人の現況】

純資産額計算書

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

（2024年12月末日現在）

		米ドル（IVおよびVを除く。）	千円（IVおよびVを除く。）
Ⅰ	資産総額	2,549,736,797	403,317,367
Ⅱ	負債総額	23,428,373	3,705,900
Ⅲ	純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,526,308,424	399,611,467
Ⅳ	発行済口数	クラスA毎年分配型投資証券	1,335,347口
		クラスA毎年分配英国報告型投資証券	34,121口
		クラスAトータル・リターン分配型投資証券	66,138口
		クラスA無分配投資証券	37,608,611口
		クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	132,763口
		クラスAオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	65,116口
		クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,602,479口
		クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	185,469口
		クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15,316口
		クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,925,151口
		クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	183,108口
		クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	176,767口
		クラスＡＩ無分配投資証券	1,428,363口
		クラスC無分配投資証券	4,531口
		クラスD無分配投資証券	2,469,179口
		クラスDオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	323口
		クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	451,844口
		クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	904,219口
		クラスD無分配英国報告型投資証券	4,496,576口
		クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,963,227口
		クラスE無分配投資証券	22,937,166口
		クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13,459,002口
		クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	462口
		クラスＩ無分配投資証券	13,457,544口
		クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	455,163口
		クラスＩ無分配英国報告型投資証券	1,089,764口
		クラスＳ無分配英国報告型投資証券	15,069,768口
		クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	900,820口
		クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,813,793口
		クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	105,576口

		クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券		44,513口
		クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券		654口
		クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		409口
		クラスＸ無分配投資証券		222,336口
		クラスＺ無分配英国報告型投資証券		530,513口
		クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		2,554口
Ⅴ	１口当たり純資産価格	クラスＡ毎年分配型投資証券	7.64米ドル	1,208円
		クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	7.64米ドル	1,208円
		クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	12.81米ドル	2,026円
		クラスＡ無分配投資証券	20.47米ドル	3,238円
		クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	10.42豪ドル	1,026円
		クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	72.68人民元	1,575円
		クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17.45ユーロ	2,878円
		クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	73.60香港ドル	1,500円
		クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	10.79ニュージーランド・ドル	962円
		クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.88シンガポール・ドル	2,200円
		クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.28スイス・フラン	1,277円
		クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.78英ポンド	1,548円
		クラスＡＩ無分配投資証券	22.98米ドル	3,635円
		クラスＣ無分配投資証券	13.93米ドル	2,203円
		クラスＤ無分配投資証券	21.57米ドル	3,412円
		クラスＤオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	74.98人民元	1,625円
		クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	18.39ユーロ	3,033円
		クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	7.24シンガポール・ドル	844円
		クラスＤ無分配英国報告型投資証券	21.58米ドル	3,414円
		クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	19.46英ポンド	3,873円
		クラスＥ無分配投資証券	26.99米ドル	4,269円
		クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	16.92ユーロ	2,790円
		クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	12.17米ドル	1,925円
		クラスＩ無分配投資証券	21.93米ドル	3,469円
		クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	22.48ユーロ	3,707円
		クラスＩ無分配英国報告型投資証券	21.92米ドル	3,467円
		クラスＳ無分配英国報告型投資証券	8.44米ドル	1,335円

		クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.53スイス・フラン	1,320円
		クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.63ユーロ	1,258円
		クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	8.05英ポンド	1,602円
		クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券	8.55米ドル	1,352円
		クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	8.56米ドル	1,354円
		クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.63ユーロ	1,258円
		クラスＸ無分配投資証券	22.87米ドル	3,618円
		クラスＺ無分配英国報告型投資証券	21.99米ドル	3,478円
		クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	7.59スイス・フラン	1,331円

（ii）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

（2024年12月末日現在）

		米ドル（IVおよびVを除く。）	千円（IVおよびVを除く。）
Ⅰ	資産総額	2,457,603,062	388,743,652
Ⅱ	負債総額	40,740,263	6,444,295
Ⅲ	純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,416,862,799	382,299,358
Ⅳ	発行済口数	クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	102,292口
		クラスＡ毎日分配型投資証券	10,935,618口
		クラスＡ毎月分配型投資証券	14,704,267口
		クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,244,118口
		クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	645,679口
		クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	280,059口
		クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	421,743口
		クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	289,630口
		クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,066,173口
		クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	6,488,073口
		クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,671,570口
		クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	55,150口
		クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	89,783,083口
		クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	4,593,440口
		クラスＡ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,053,975口
		クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,612,258口
		クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	114,048口
		クラスＡ無分配投資証券	7,492,740口
		クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	198,199口
		クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	79,667口
		クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	37,692口
		クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	68,742口
		クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	201,957口
		クラスＢ日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	2,594,700口
		クラスＢトータル・リターン分配型投資証券	4,669,009口
		クラスＢ無分配投資証券	500口
		クラスＣ毎日分配型投資証券	459,958口
		クラスＣ無分配投資証券	181,139口

		クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券		298,901口
		クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券		631,211口
		クラスD毎月分配型投資証券		6,991,666口
		クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券		300,160口
		クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券		60,830口
		クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券		226,908口
		クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券		56,492口
		クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券		84口
		クラスD無分配英国報告型投資証券		5,260,875口
		クラスE無分配投資証券		535,192口
		クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券		58,320口
		クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券		1,400,395口
		クラスI毎月分配型投資証券		10,407,642口
		クラスI無分配投資証券		22,085,899口
		クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券		1,161,207口
		クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		37,549口
		クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		382口
		クラスSRユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券		2,572,326口
		クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券		9,932,924口
		クラスSR毎月分配英国報告型投資証券		11,407,003口
		クラスSR無分配英国報告型投資証券		5,989,350口
		クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		8,278,162口
		クラスSR英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		57,291口
		クラスX安定毎月総収益分配型投資証券		6,090,184口
		クラスX無分配投資証券		5,537口
V	1口当たり純資産価格	クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.61英ポンド	1,913円
		クラスA毎日分配型投資証券	5.47米ドル	865円
		クラスA毎月分配型投資証券	5.52米ドル	873円
		クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	10.03豪ドル	988円
		クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.16カナダ・ドル	1,005円
		クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	7.85ユーロ	1,295円
		クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.69英ポンド	1,729円
		クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	10.12ニュージーランド・ドル	902円
		クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.76シンガポール・ドル	1,021円
		クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	7.88豪ドル	776円

クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	79.53南アフリカ・ランド	674円
クラスAオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	88.83人民元	1,925円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	4.36米ドル	690円
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	31.51香港ドル	642円
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	958円	958円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	7.67シンガポール・ドル	894円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	10.01米ドル	1,583円
クラスA無分配投資証券	41.75米ドル	6,604円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	19.58豪ドル	1,929円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.18スイス・フラン	1,960円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	228.77ユーロ	37,729円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.09シンガポール・ドル	1,991円
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	100.37南アフリカ・ランド	850円
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	963円	963円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	9.96米ドル	1,575円
クラスB無分配投資証券	9.93米ドル	1,571円
クラスC毎日分配型投資証券	5.48米ドル	867円
クラスC無分配投資証券	30.39米ドル	4,807円
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.04カナダ・ドル	1,102円
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.59英ポンド	1,909円
クラスD毎月分配型投資証券	9.45米ドル	1,495円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.79シンガポール・ドル	1,024円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	21.25豪ドル	2,093円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.98スイス・フラン	2,101円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	250.98ユーロ	41,392円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.50シンガポール・ドル	2,155円
クラスD無分配英国報告型投資証券	45.78米ドル	7,241円
クラスE無分配投資証券	37.31米ドル	5,902円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9.97ユーロ	1,644円

		クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	8.32英ポンド	1,656円
		クラスＩ毎月分配型投資証券	8.91米ドル	1,409円
		クラスＩ無分配投資証券	18.72米ドル	2,961円
		クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13.01ユーロ	2,146円
		クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	9.92スイス・フラン	1,739円
		クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	11.66英ポンド	2,321円
		クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.28ユーロ	1,695円
		クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.09英ポンド	1,809円
		クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	9.17米ドル	1,451円
		クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	11.28米ドル	1,784円
		クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.48ユーロ	1,728円
		クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.55英ポンド	2,100円
		クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	10.11米ドル	1,599円
		クラスＸ無分配投資証券	52.56米ドル	8,314円

第６【販売及び買戻しの実績】

下記の各会計年度におけるサブ・ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに下記の各会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

（ｉ）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

クラスＡ無分配投資証券

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第58会計年度 （2018年９月１日～ 2019年８月31日）	2,077,379 (2,077,379)	600,271 (600,271)	1,477,108 (1,477,108)
第59会計年度 （2019年９月１日～ 2020年８月31日）	15,553,441 (15,553,441)	4,064,796 (4,064,796)	12,965,753 (12,965,753)
第60会計年度 （2020年９月１日～ 2021年８月31日）	86,688,588 (86,639,197)	29,424,546 (29,424,546)	70,229,795 (70,180,404)
第61会計年度 （2021年９月１日～ 2022年８月31日）	18,252,462 (17,299,479)	33,975,564 (33,728,676)	54,506,693 (53,751,208)
第62会計年度 （2022年９月１日～ 2023年８月31日）	9,628,815 (9,621,703)	16,058,371 (15,847,531)	48,077,137 (47,525,380)
第63会計年度 （2023年９月１日～ 2024年８月31日）	10,301,633 (10,290,803)	18,340,874 (18,178,468)	40,037,896 (39,637,714)

（注１）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

（注２）上記の各数値は、小数点以下を四捨五入して記載している。そのため、ある会計年度の発行済口数が、販売口数および買戻口数ならびに直前の会計年度の発行済口数に基づき算出される数値と必ずしも一致しない場合がある。また、端数処理方法の相違により、上記の各数値がファンドの財務書類に記載された数値と一致しない場合がある。以下同じ。

（ⅱ）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラスＡ毎月分配型投資証券

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第54会計年度 （2014年９月１日～ 2015年８月31日）	19,963,533 (19,963,533)	33,129,562 (33,129,562)	30,347,816 (30,347,816)
第55会計年度 （2015年９月１日～ 2016年８月31日）	13,823,640 (13,823,640)	16,814,380 (16,814,380)	27,357,076 (27,357,076)
第56会計年度 （2016年９月１日～ 2017年８月31日）	26,297,457 (26,297,457)	25,905,405 (25,905,405)	27,749,128 (27,749,128)
第57会計年度 （2017年９月１日～ 2018年８月31日）	9,129,549 (9,129,549)	16,309,152 (16,309,152)	20,569,525 (20,569,525)

第58会計年度 （2018年９月１日～ 2019年８月31日）	10,013,736 (10,013,736)	13,336,127 (13,336,127)	17,247,134 (17,247,134)
第59会計年度 （2019年９月１日～ 2020年８月31日）	12,833,261 (12,833,261)	14,018,296 (14,018,296)	16,062,099 (16,062,099)
第60会計年度 （2020年９月１日～ 2021年８月31日）	23,122,580 (17,649,539)	14,447,048 (14,447,048)	24,737,631 (19,264,590)
第61会計年度 （2021年９月１日～ 2022年８月31日）	8,048,453 (7,714,496)	15,687,632 (11,377,671)	17,098,452 (15,601,414)
第62会計年度 （2022年９月１日～ 2023年８月31日）	2,044,759 (1,949,157)	5,867,675 (4,750,884)	13,275,536 (12,799,686)
第63会計年度 （2023年９月１日～ 2024年８月31日）	3,287,945 (2,297,293)	2,643,877 (2,643,877)	13,919,604 (12,453,102)

クラスA無分配投資証券

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第54会計年度 （2014年９月１日～ 2015年８月31日）	35,211,111 (35,211,111)	41,647,047 (41,647,047)	38,363,827 (38,363,827)
第55会計年度 （2015年９月１日～ 2016年８月31日）	33,300,887 (33,300,887)	49,422,789 (49,422,789)	22,241,925 (22,241,925)
第56会計年度 （2016年９月１日～ 2017年８月31日）	45,981,565 (45,981,565)	53,006,692 (53,006,692)	15,216,798 (15,216,798)
第57会計年度 （2017年９月１日～ 2018年８月31日）	23,602,150 (23,602,150)	27,833,810 (27,833,810)	10,985,138 (10,985,138)
第58会計年度 （2018年９月１日～ 2019年８月31日）	13,149,117 (12,704,217)	14,464,657 (14,308,710)	9,669,599 (9,380,645)
第59会計年度 （2019年９月１日～ 2020年８月31日）	23,009,826 (22,881,817)	21,238,171 (21,033,539)	11,441,254 (11,228,923)
第60会計年度 （2020年９月１日～ 2021年８月31日）	22,730,745 (22,700,097)	20,582,308 (20,425,274)	13,589,691 (13,503,746)
第61会計年度 （2021年９月１日～ 2022年８月31日）	17,534,994 (17,508,552)	22,134,106 (22,114,419)	8,990,579 (8,897,881)

第62会計年度 （2022年９月１日～ 2023年８月31日）	9,006,375 (9,001,320)	10,267,840 (10,237,873)	7,729,114 (7,661,328)
第63会計年度 （2023年９月１日～ 2024年８月31日）	5,265,474 (5,265,474)	4,482,285 (4,455,843)	8,512,303 (8,470,959)

第三部【特別情報】

第１【投資信託制度の概要】

定義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）
2002年法	ＵＣＩに関する2002年12月20日法（改正済）
2007年法	ＳＩＦに関する2007年２月13日（改正済）
2010年法	ＵＣＩに関する2010年12月17日法（改正済）
2013年法	ＡＩＦＭに関する2013年７月12日法
2016年法	ＲＡＩＦに関する2016年７月23日法（改正済）
ＡＩＦ	ＡＩＦＭＤ第４条第１項（ａ）に規定するＵＣＩ（その投資コンパートメントを含む。）であり、以下に該当するオルタナティブ投資信託 （ａ）多数の投資者の利益のため、定義された投資方針に従い投資することを目的として、多数の投資者から資金を調達し、かつ、 （ｂ）ＵＣＩＴＳ指令第５条に基づく認可を必要としないもの ルクセンブルグにおいて、これは2013年法第１条第39項の意味の範囲内における意味でのオルタナティブ投資信託を意味する。
ＡＩＦＭ	単数または複数のＡＩＦの運用が業務であるオルタナティブ投資信託の法人であるオルタナティブ投資信託運用者
ＡＩＦＭＤ	ＡＩＦＭに関する欧州議会および理事会の2011年６月８日付指令2011／61／ＥＵ（改正済）
ＣＥＳＲ	欧州証券規制当局委員会（2011年以降はＥＳＭＡが継承）
ＣＳＳＦ	ルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
ＥＣ	欧州共同体（2009年以降はＥＵが継承）
ＥＥＣ	欧州経済共同体（1993年以降はＥＣが継承）
ＥＳＭＡ	欧州証券市場監督局
ＥＵ	欧州連合
ＦＣＰ	契約型投資信託
加盟国	ＥＵ加盟国または欧州経済地域を形成する契約の当事者であるその他の国
メモリアル	ルクセンブルグの官報であるメモリアルＡ
パートⅠファンド	（ＵＣＩＴＳ指令をルクセンブルグ法とする）2010年法パートⅠに基づくＵＣＩＴＳのファンドは、一般に「ＵＣＩＴＳ」と称する。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づくＵＣＩ
ＲＡＩＦ	リザーブド・オルタナティブ投資ファンド
ＲＣＳ	ルクセンブルグ大公国の商業および会社登録機関
ＲＥＳＡ	ルクセンブルグ大公国の中心的電子プラットフォーム
ＳＩＣＡＦ	固定資本を有する投資法人
ＳＩＣＡＶ	変動資本を有する投資法人
ＳＩＦ	専門投資信託
ツールボックス法	（１）2004年法、（２）2007年法、（３）2010年法、（４）2013年法および（５）2016年法をそれぞれ改正する2023年７月21日法
ＵＣＩ	投資信託
ＵＣＩＴＳ	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
ＵＣＩＴＳ指令	ＵＣＩＴＳに関する法律・規則・行政規定の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令2009／65／ＥＣ

Ⅰ．ルクセンブルグの投資信託と分析

契約型投資信託は、1959年にルクセンブルグで始まり、2024年11月30日現在、合計1,131の規制ＵＣＩ（2010年法パートⅡに基づくＵＣＩＴＳおよびＵＣＩならびにＳＩＦを含む。）が純資産価額合計１兆339億500万ユーロのＦＣＰの形態で存在していた。

会社型投資信託は、1959年から1960年頃に始まり、その代表例として、パン・ホールディング（Pan-Holding）、セレクテッド・リスクス・インベストメンツ（Selected Risks Investments）およびコモンウェルス・アンド・ヨーロピアン・インベストメント・トラスト（Commonwealth and European Investment Trust）がある。オープン・エンド型の会社型投資信託は、1967年から1968年に始まった。その最初のファンドは、ユナイテッド・ステイツ・トラスト・インベストメント・ファンド（United States Trust Investment Fund）である。2024年11月30日現在、1,806の規制ＵＣＩがＳＩＣＡＶの形態で、181の規制ＵＣＩがＳＩＣＡＲ（*société d' investissement en capital à risque*）の形態で形成されており、その純資産価額は４兆7,692億6,000万ユーロであった。

2024年11月30日現在、ルクセンブルグのファンドの運用座資産総額は、５兆8,401億7,700万ユーロに達した。

上記の数値については、ＣＳＳＦのウェブサイト上の最新の統計を参照のこと（https://www.cssf.lu/fr/Document/principales-statistiques-concernant-les-opc-avrilprincipales-statistiques-concernant-les-opc-novembre-2024/）。

Ⅱ．ルクセンブルグの投資信託の監督

ルクセンブルグの投資信託の監督は、公的機関により行われている。当初監督を行っていたのは、銀行・信用取引・証券発行を規制する1965年６月19日付大公令に基づき、その後は投資信託の監督に関する1972年12月22日付大公令に基づき管轄権を有する銀行監督官であった。

その後、監督当局の役割は、1983年５月20日法により、1998年４月22日法に基づきルクセンブルグ中央銀行（以下「ＢＣＬ」という。）になったルクセンブルグ金融庁（以下「ＩＭＬ」という。）（同法第30条に基づき銀行監督官の後任となった。）に委託された。

1999年１月１日以降、監督権限は、ＢＣＬから分離され新設された公的機関である1998年12月23日法により創設されたＣＳＳＦにより行使されている。ＣＳＳＦは、ルクセンブルグ証券取引所ならびに同取引所における証券の公募および上場の監督に関して証券取引所監督官に委託された監督権限とあわせて、銀行・金融部門において行為しているその他の機関・ＵＣＩの監督に関してかつてＢＣＬに委託されていたすべての監督権限を行使している。

Ⅲ．ルクセンブルグの投資信託制度の形態

１．　概要

1.1.　概略

1988年４月１日まで、ルクセンブルグのすべての形態のファンドは、ＵＣＩに関する1983年８月25日法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って組成されていた。

（注）ルクセンブルグのファンドの制度は、現在のルクセンブルグのファンドの制度の概要の適切な部分に考慮されているＥＵ法に特に基づいているが、とりわけ投資信託の範囲を超える部分については、必ずしもすべてのＥＵ法の内容が現在のルクセンブルグのファンドの制度の概要に反映されているわけではない。

1.2.　ＵＣＩＴＳ／ＵＣＩ

1983年８月25日法は、ＵＣＩＴＳに関する指令85／611／ＥＥＣの規定をルクセンブルグ法に取り入れ、ルクセンブルグの投資信託制度のその他の変更を取り入れたＵＣＩに関する1988年３月30日法（その後の改正を含む。）（以下「1988年３月30日法」という。）に置き換えられた。

2002年法により、ルクセンブルグは指令85／611／ＥＥＣを改正する指令2001／107／ＥＣおよび指令2001／108／ＥＣを導入した。2002年法は2002年12月31日付メモリアルで公表され、2003年１月１日に施行された。

2002年法の経過規定によると、2002年法は、2004年２月13日まで効力を有していた1988年３月30日法に直ちに置き換えられたわけではなく、ＵＣＩＴＳに適用される経過規定により2007年２月13日まで効力を有していた。

2010年法により、ルクセンブルグは預託機関の機能、報酬方針および制裁に関する2014年７月23日付指令2014／91／ＥＵにより改正されたＵＣＩＴＳ指令を導入した（以下「ＵＣＩＴＳ　Ｖ指令」という。）。

2010年法は、2010年12月24日付メモリアルで公表された。2010年法は、2011年１月１日に発効したが、2012年７月１日から2002年法に完全に置き換えられた。

2010年法は、2013年７月15日付メモリアルで公表され、同日に発効した2013年法により改正された。同法は、預託機関の機能、報酬方針および制裁に関する欧州議会および理事会の2014年７月23日付指令2014／91／ＥＵ（以下「ＵＣＩＴＳ　Ｖ」という。）をルクセンブルグ法に導入した2016年５月10日法（2016年５月12日付メモリアルで公表、2016年６月１日発効）により改正された。

最近では、2010年法は（ｉ）越境販売に関する指令（ＥＵ）2019／1160を置き換える2021年７月21日法、（ii）2021年12月９日付メモリアル第845号で公表されたカバードボンドの発行に関する2021年12月８日付法および（iii）ツールボックス法により改正された。

さらに、2010年法は、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）の管理会社および2023年の予算案に関連する2022年12月23日法により、重要事項説明書の利用に関するＵＣＩＴＳ指令を改正する欧州議会および理事会の2021年12月15日付指令（ＥＵ）2021／2261を置き換える2022年メモリアルＡ第82号で公表された2022年２月25日法により改正された。

2010年法の最新の改正は、ルクセンブルグの投資信託に関するツールボックスの改善と最新化を目的として、2023年７月24日付メモリアル第442号で公表されたツールボックス法の導入により行われた。

（注）ツールボックス法は、フランス語で公表されている。2007年法、2010年法および2016年法に対する本書中の改正は、非公式訳によって翻訳されている。

1.3.　ＳＩＦ

証券が公衆に販売されないＵＣＩに関する1991年７月19日法（以下「1999年法」という。）は、機関投資家に限定されていたＵＣＩを規制していたルクセンブルグ法の下で導入された。

2007年２月13日から、2007年法が1991年法を廃止し、1991年法に置き換わり、証券が公衆に販売されないＵＣＩがＳＩＦに置き換わった。

2007年法は、2013年法により改正された。改正された2007年法は、2013年７月15日付メモリアルで公表され、同日に発効した。さらに、2007年法は、2019年４月11日付メモリアル第238号で公表されたグレート・ブリテン連合王国および北アイルランドのＥＵからの離脱が起こった場合に金融部門に関して行われる措置についての2019年４月８日法およびツールボックス法により改正された。

ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性を有している。ＳＩＦは、いずれのプロモーターもＣＳＳＦによる承認を必

要とされないことからも明らかなとおり、健全性の監督が緩やかであるとともに、会社形態および投資規則の点でもより柔軟である。適格投資家には、機関投資家およびプロ投資家のみならず、洗練された個人投資家も含まれる。

1.4. ＲＡＩＦ

2016年法は、2013年法および2010年法の双方を改正し、ＡＩＦの新しい形態であるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦMDの範囲内における認可されたＡＩＦMにより運用されるものとし、その受益証券は「情報に精通した」投資家向けのものである。結果的に、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの事前の認可も継続的に行われる（直接的な）健全性の監督のいずれも必要としない。ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの監督を必要とせずに、ＳＩＦおよびＳＩＣＡＲ制度の法的・税務的特徴を組み合わせたものである。

さらに、2016年法は、2019年７月18日付メモリアル第514号で公表され、ＥｕＶＥＣＡ、ＥｕＳＥＦ、MMF、ＥＬＴＩＦおよびＳＴＳ証券化規則の適切な適用規則を定めた2019年７月16日法およびツールボックス法により改正された。

２． 2010年法

2.1. 一般規定とその範囲

2.1.1. 2010年法は、５つのパートから構成されている。

パートⅠ　ＵＣＩＴＳ（以下「パートⅠ」という。）
パートⅡ　その他のＵＣＩ（以下「パートⅡ」という。）
パートⅢ　外国のＵＣＩ（以下「パートⅢ」という。）
パートⅣ　管理会社（以下「パートⅣ」という。）
パートⅤ　ＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに適用される一般規定
（以下「パートⅤ」という。）

上記から、2010年法は、パートⅠが適用されるＵＣＩＴＳとパートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」を別物として取り扱っている。パートⅡファンドは、2013年法上のＡＩＦとしての適格性を有しているが、その一方でＵＣＩＴＳは、2013年法の範囲からは除外されている。

2.1.2. ＥＵ加盟国内に登録され、パートⅠファンドとしての適格性を有するすべてのファンドは、その投資口または受益証券を他の加盟国において自由に販売することができる。

2.1.3. 2010年法第２条第２項は、2010年法第３条に従い、パートⅠファンドとみなされるものを以下のとおり規定している。

－ 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条第１項に規定するその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とするファンド、ならびに
－ その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資ファンドの資産から直接または間接に買い戻されるファンド（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。）

2.1.4. 2010年法第３条は、同法第２条第２項に規定するＵＣＩＴＳの定義に該当するものの、パートⅠファンドとしての適格性を有しないファンドを列挙している。

－ クローズド・エンド型のＵＣＩＴＳ
－ ＥＵまたはその一部の地域において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するＵＣＩＴＳ
－ 約款または設立文書に基づき、ＥＵ加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売し得るＵＣＩＴＳ

－　2010年法第５章によりパートＩファンドに課される投資方針により、その投資方針および借入方針の観点から不適切であるとＣＳＳＦが判断する種類のＵＣＩＴＳ

2.1.5.　上記の最後の条項に記載されているファンドの種類は、2003年１月22日付ＣＳＳＦ通達03／88（2002年法に関連して発行されたものであるが、2010年法についても有効である。）により、以下のように定義されている。

ａ）譲渡性のある証券および／または20002年法第41条第１項（現在の2010年法第41条第１項）に規定するその他の流動性のある金融資産以外にその純資産の20%以上の投資を許可する投信方針の投資信託

ｂ）その純資産の20%以上をハイリスク・キャピタルに投資することができる投資方針の投資信託（ハイリスク・キャピタルへの投資とは、最近設立されたまたは成長途中の企業の証券への投資を意味するものとされる。）

ｃ）その純資産の25%以上の額に相当する投資目的での永久的な借入を許可する投資方針の投資信託（以下「レバレッジ・ファンド」という。）

ｄ）その投資方針および借入方針により、１つのコンパートメントが2002年法パートＩ（現在は2010年法パートＩ）に該当しない複数のコンパートメントを有する投資信託

2.1.6.　2010年法は、とりわけＵＣＩＴＳの投資方針・規制に特別要件を規定しているが、法的に可能な投資信託の形態は、パートＩファンドおよびパートⅡファンドと同様である。

投資信託の形態は、以下のとおりである。

１）契約型投資信託（*fonds commun de placement*（ＦＣＰ）、コモン・ファンド）

２）投資法人（以下のいずれかに該当するもの）

－　ＳＩＣＡＶ

－　ＳＩＣＡＦ

上記の投資信託の形態は、2010年法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って形成されている。

監督は、現在ＣＳＳＦにより行われている。

2.2.　各形態の投資信託の主要な特性の概要

以下に詳しく記載されている特徴に加えて、2010年法の条文が要件を規定または大公規則もしくはＣＳＳＦ規則による追加要件の導入の可能性を規定している。

（注）2023年６月現在、2010年法第174条（正式には、2002年法第129条）に記載されている申込税の適用条件および基準を決定する2003年４月14日付大公規則を除き、上記のような大公規則またはＣＳＳＦ規則は成立していない。

2.2.1.　契約型投資信託（ＦＣＰ）

この形態のファンドの構造は、ＦＣＰ自体、管理会社および預託機関の３つの構成要素から成り立っている。

ファンドの概要

ＦＣＰは法人格を有していないが、自身の投資により利益および残余財産の分配に平等に参加する権利を有する投資家の複合投資により構成されており、譲渡性のある証券およびその他の金融資産の分割不可能な集合体として2010年法第41条第１項に定義されている。ＦＣＰは法人として形成されていないため、個々の投資家は投資主ではなく、その権利は投資家と管理会社の契約関係の定義に基づいた契約上のものであり、この関係は一般の契約法（具体的には、民法第1134条、1710条、1779条、1787条および1984条が含まれるが、これらに限らない。）および2010年法に従っている。

投資家は、ＦＣＰに投資することにより、自身と管理会社との間に確立される契約関係に合意する。かかる関係は、ＦＣＰの約款（以下を参照のこと。）に基づく。投資を行ったことで、投

資家はＦＣＰの受益証券（以下「受益証券」という。）を受領する権利を有し、受益者と呼ばれる。

受益証券の発行の仕組みは、以下のとおりである。

－ ファンドの受益証券は、約款に詳しく規定されるように、通常、発行日の純資産価格で継続的に発行される。

－ 管理会社は、預託機関の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式もしくは記名式の証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

－ 受益証券は、いつでも買戻請求をすることができるが、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づくものである。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

分配方針は、約款の規定に従う。

主な要件は、以下のとおりである。

－ ＦＣＰの純資産価額は、最低125万ユーロと定められている。この最低額はＦＣＰとしての認可取得後、ＵＣＩＴＳの場合は６か月以内、パートⅡファンドの場合は12か月以内に達成されなければならない。この最低額は、ＣＳＳＦ規則により最大250万ユーロまで引き上げることができる。

－ 管理会社は、ＦＣＰの管理および運用を約款の枠組みに従って執行する。ＵＣＩＴＳは、2010年法第15条に従って管理会社により運用され、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」は、2010年法第16条に従って管理会社により運用される。

－ 発行価格および買戻価格は、パートＩファンドについては少なくとも１か月に２回、パートⅡが適用されるすべての「その他のＵＣＩ」については少なくとも１か月に１回は計算されなければならない。ただし、ＣＳＳＦは、計算頻度の低下が受益者の利益を害することがなく、適切で正当な申請により、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」に対しても計算頻度の低下を許可することができるという条件でＵＣＩＴＳが計算頻度を月１回に減らすことを認めることができる。

－ 約款には、以下の事項が規定される。

（ａ）ＦＣＰの名称および存続期間、管理会社および預託機関の名称

（ｂ）提案されている具体的な目的に合致する投資方針およびその基準

（ｃ）分配方針

（ｄ）管理会社がＦＣＰに対して請求することができる権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法

（ｅ）公告に関する規定

（ｆ）ＦＣＰの事業年度の期間

（ｇ）法令に基づく場合以外のＦＣＰの解散事由

（ｈ）約款変更手続

（ｉ）受益証券発行手続

（ｊ）受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

（注）2010年法パートＩに基づくＦＣＰについては、管理会社は、状況的に必要であり、受益者の利益を考慮して停止が正当化された例外的な場合に、一時的に受益証券の買戻しを停止することができる。受益証券の純資産価格の計算ならびに発行および買戻しの停止が概して受益者の利益になる場合、特にＦＣＰの活動および運営に関する法律、規則または契約の規定が遵守されていない場合、ＣＳＳＦはこれらの停止を命じることができる。

2.2.1.1. 投資制限

ＦＣＰに適用される投資制限について、2010年法では、パートＩファンドに該当するファンドに適用される制限と、その他のＵＣＩに適用される制限との明確な区別を定めている。

A）パートⅠファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されている。主な規則および制限は以下のとおりである。

（1）ＵＣＩＴＳは、証券取引所に上場されておらず、定期的に取引が行われている公認かつ公開の他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%を超えない範囲で投資することができる。ただし、かかる証券取引所または他の規制市場がＥＵ加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるＵＣＩＴＳの設立文書に規定されていなければならない。

（2）ＵＣＩＴＳは、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されたＵＣＩＴＳまたは同指令第１条第２項）に規定する範囲のその他のＵＣＩの受益証券に（所在国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－ かかるその他のＵＣＩが、ＣＳＳＦがＥＵ法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたもので、監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。

－ 特に、資産の分別管理、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則がＵＣＩＴＳ指令の要件と同等である場合、かかるその他のＵＣＩの受益者に対する保護水準が、ＵＣＩＴＳの受益者に提供されるものと同等であること。

－ かかるＵＣＩの業務が、報告期間における資産、債務、収益および運用の評価が可能となる形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。

－（合計で）取得が予定されているＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの資産の10%超が、その設立文書に従い、その他のＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの受益証券に投資されないこと。

他のＵＣＩに関しては、2018年１月５日のＣＳＳＦプレスリリース18／02で公表されているように、ＣＳＳＦがＵＣＩＴＳにおいて適格な商品であるために遵守すべき追加の基準を定めている。したがって、そのような他のＵＣＩは、以下の要件を充足しなければならない。

（ｉ）ＵＣＩＴＳ指令第１条第２項（ａ）に従い、流動性の低い資産（商品、不動産等）への投資を禁止する。

（ii）ＵＣＩＴＳ指令第50条第１項（ｅ）（ii）に従い、ＵＣＩＴＳ指令の要件と同等の、譲渡可能な証券および短期金融商品の資産分離、借入、貸付および空売りに関する規則に拘束されること。ただし、これらの制限を実務上単純に遵守するに止まるだけでは不十分である。

（iii）ＵＣＩＴＳ指令の第50条第１項（ｅ）（iv）に従い、合計でＵＣＩの資産の10%以上を他のＵＣＩＴＳまたは他のＵＣＩの受益証券に投資することができないものとする制限を、ファンド規則または設立文書に含めること。ただし、これらの制限を実務上単純に遵守するに止まるだけでは不十分である。

（3）ＵＣＩＴＳは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引き出すことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、非加盟国に登録事務所がある場合はＥＵ法の規定と同等とＣＳＳＦが判断する健全性規則に従っているものでなければならない。

（4）ＵＣＩＴＳは、上記（1）に規定する規制市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）および／または店頭市場で取引される金融デリバティブ商品（以下「店頭デリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－ ＵＣＩＴＳが投資することができる商品の裏付けとなるものは、（１）から（５）に規定する商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、ＵＣＩＴＳの設立文書に規定する投資目的に従い投資されなければならない。

－ 店頭デリバティブ取引の相手方は、健全性監督に服し、ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。

－ 店頭デリバティブは、信頼でき、かつ認証され得る日次ベースでの価格に従うものとし、随時、ＵＣＩＴＳの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

ＣＳＳＦは、デリバティブ商品を利用するＵＣＩＴＳに適用される条件および限度について、リスク管理ならびにリスク管理手順の内容および様式に関する2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512（随時改正済）を発行している。ＣＳＳＦ通達11／512は、特に2010年７月28日付および2011年４月14日付のＣＥＳＲ／ＥＳＭＡのガイドラインならびに2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則No.10－４によって、リスク管理に関連する法的枠組みにもたらされた主な変更を定めている。ＣＳＳＦ通達11／512は、高度なＵＣＩＴＳとそうでないＵＣＩＴＳとの従前の区別と、それに伴うデリバティブ商品の利用における区別を克服するものである。管理会社は、全体的なエクスポージャーの適切な算出方法を選択するため、デリバティブ商品の取扱いを含め、投資方針および投資戦略に基づき、各ＵＣＩＴＳのリスク特性を評価する。

（５）ＵＣＩＴＳは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制市場で取引されていないもので、2010年法第１条（すなわち上記（１））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

－ 中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、ＥＵもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品

－ 上記（１）に規定する規制市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品

－ ＥＵ法が規定する基準に従い健全性監督に服している発行体または少なくともＥＵ法が規定するのと同じ程度厳格であるとＣＳＳＦが判断する健全性規則に服し、これを遵守する発行体により発行または保証される短期金融商品

－ ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、上記３つに規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、少なくとも1,000万ユーロの資本および準備金を有し、指令2013／34／ＥＵに従い年次財務書類を公表する会社または一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

（６）ＵＣＩＴＳは、貴金属や貴金属を表章する証書を取得することができない。

（７）投資法人として組成されているＵＣＩＴＳは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

（８）ＵＣＩＴＳは、2010年法第41条第２項第２段落に従って、付随的に流動資産を保有することができるほか、ＣＳＳＦの管理上の慣行に従って現金同等物を保有することもできる。

（注）このような付随的流動資産の保有は、ＵＣＩＴＳの純資産の20%までに制限されている。20%の制限は、例外的に不利な市況のためにそのような状況が必要とされ、かつ、その違反が投資家の利益を考慮して正当化される場合には、厳格に必要とされる期間に限り一時的に不遵守が許容される。

（９）（ａ）ＵＣＩＴＳは、常時、ポジション・リスクおよびそれらのポートフォリオのリスク特性全体への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳはまた、店頭デリバティブ商品の価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプ、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、ＣＳＳＦに定期的に報告しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をＣＳＳＦが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で用いられるものとする。これらの運用がデリバティブ商品の利用に関するものである場合には、これらの条件および限度は2010年法の規定に従う。

いかなる場合においても、これらの運用によりＵＣＩＴＳがその約款または目論見書に定められた投資目的から逸脱することがあってはならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳは、デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーが、ポートフォリオの純資産総額を超過しないようにしなければならない。

当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、あり得る市場動向およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。

ＵＣＩＴＳは、その投資方針の一部として、下記（10）（ｅ）に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、下記（10）に規定する投資上限額を総額で超過してはならない。ＵＣＩＴＳが指数を基礎とする金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は（10）、（12）および（13）に規定する上限額に関して合計する必要はない。

譲渡性のある証券またはデリバティブを内包する金融商品の場合、本項の要件への適合については、後者を勘案しなければならない。

（10）（ａ）ＵＣＩＴＳは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。

ＵＣＩＴＳは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。ＵＣＩＴＳの取引の相手方に対する店頭デリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記（３）に規定する信用機関の場合はその資産の10%、その他の場合は５%を超えてはならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳがその資産の５%を超えて投資する発行体について、ＵＣＩＴＳが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、健全性監督に服する金融機関への預金および当該機関との店頭デリバティブ取引には適用されない。

上記（ａ）に規定する個別の制限にかかわらず、ＵＣＩＴＳは、その純資産の20%を超える部分が一つの機関に投資されることになる場合は、以下のものを合計してはならない。

－　当該機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品
－　当該機関への預金、および／または
－　当該機関について行われた店頭デリバティブ取引から生じるエクスポージャー

（ｃ）上記（ａ）第１文に規定する制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

（ｄ）上記（ａ）第１文に規定する制限は、カバードボンドの発行およびカバードボンドの公的監督に関する2019年11月27日付指令（ＥＵ）2019／2162第３条第１項に定義されるカバードボンドおよびその登録事務所が加盟国内に所在する信用機関により2022年７月８日より前に発行され、法律によりその債券の2022年７月８日より前の保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、2022年７月８日より前に発行された債券の発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の全有効期間中、債券に付随する請求をカバーできる資産であって、当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払に充てられる資産に投資されなければならない。

ＵＣＩＴＳがその資産の５%超を第１項に規定する一つの発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該ＵＣＩＴＳの資産価額の80%を超過してはならない。

ＣＳＳＦは、本項（10）（ｄ）第１段落で言及されている債券のカテゴリーの一覧を、本項（10）に記載されている基準に適合する債券を発行するため、同項に記載されている法律および監督上の取り決めに従って、承認されている銘柄のカテゴリーとともにＥＳＭＡに送付する。

（ｅ）上記（ｃ）および（ｄ）に規定する譲渡性のある証券および短期金融商品は、本項に規定する40%の制限の計算に含まれない。

（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に規定する制限は、合計することができず、したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、または上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に従って行われる当該機関への預金もしくはデリバティブ商品への投資は、合計で当該ＵＣＩＴＳの資産の35%を超えてはならない。

指令2013／34／ＥＵまたは公認の国際的な会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされる。

ＵＣＩＴＳは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%までを投資することができる。

（11）下記（15）に規定する制限に反することなく、（10）に規定する制限は、ＵＣＩＴＳの設立文書に従って、その投資方針の目的がＣＳＳＦの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債券への投資については、20%まで引き上げることができる。ただし、次の条件をみたす場合に限る。

－　指数の構成銘柄が十分に分散されていること
－　指数が関連する市場の適切なベンチマークを表示するものであること
－　指数が適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

（12）（ａ）（10）にかかわらず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その地方自治体、非加盟国または一もしくは複数の加盟国が属している公的国際機関が発行または保証する異なる種類の譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

ＣＳＳＦは、（10）および（11）に規定する制限に適合するＵＣＩＴＳの受益者への保護と同等の保護を当該ＵＣＩＴＳの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのＵＣＩＴＳは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、いずれか一の銘柄がその総額の30%を超えてはならない。

（ｂ）（ａ）に規定するＵＣＩＴＳは、その設立文書において、その純資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる国、地方自治体または公的国際機関について明記しなければならない。

（ｃ）さらに、（ａ）に規定するＵＣＩＴＳは、その目論見書および販売文書の中に、かかる許可に関する注意喚起文言を記載し、その純資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる国、地方自治体または公的国際機関を表示しなければならない。

（13）（ａ）ＵＣＩＴＳは、（２）に規定するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得することができるが、一つのＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券にその純資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用上、2010年法第181条に規定する複数のコンパートメントを有するＵＣＩの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳ以外のＵＣＩの受益証券への投資は、合計して、ＵＣＩＴＳの資産の30%を超えてはならない。

ＵＣＩＴＳがＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得した場合、ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩのそれぞれの資産は、（10）記載の制限において合計する必要はない。

（ｃ）直接または代理人により、同一の管理会社または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されている他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩの受益証券にＵＣＩＴＳが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかる投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの受益証券への投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩにその資産の相当部分を投資するＵＣＩＴＳは、目論見書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資を予定している投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならない。さらに、年次報告書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

（14）（ａ）目論見書は、ＵＣＩＴＳが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こり得る結果について、明確に記載しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（１）ないし（８）に規定するカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書において、当該ＵＣＩＴＳの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｄ）投資家の要請があった場合、管理会社は、ＵＣＩＴＳのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。

(15)（ａ）投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートⅠに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使し得るような議決権付株式を取得してはならない。

（ｂ）さらに、ＵＣＩＴＳは、以下を超えるものを取得してはならない。

（ⅰ）同一発行体の議決権のない株式の10%

（ⅱ）同一発行体の債務証券の10%

（ⅲ）（2010年法第２条第２項の意味における）同一ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券の25%

（ⅳ）一発行体の短期金融商品の10%

上記（ⅱ）、（ⅲ）および（ⅳ）の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の純額が計算できない場合は、これを無視することができる。

（ｃ）上記（ａ）および（ｂ）は、以下については適用されない。

１）加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

２）非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

３）一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品

４）非加盟国で設立された会社の資本における株式で、ＵＣＩＴＳがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がＵＣＩＴＳによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、非加盟国の会社が、上記（10）、（13）ならびに（15）（ａ）および（ｂ）に規定する制限に適合する場合にのみ適用される。（10）および（13）の制限を超過した場合は、（16）が準用される。

５）子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が所在する国における運用、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。

(16)（ａ）ＵＣＩＴＳは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本章の制限に適合する必要はない。

リスク分散の原則の遵守の確保にあたっては、新しく認可されたＵＣＩＴＳには、認可を受けた日から６か月間は（10）、（11）、（12）および（13）は適用されない。

（ｂ）上記（ａ）の制限がＵＣＩＴＳのコントロールを超えた理由または引受権の行使により超過した場合、ＵＣＩＴＳは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。

（ｃ）発行体が複数のコンパートメントを有する法人であり、一のコンパートメントの資産が当該コンパートメントの投資家ならびに当該コンパートメントの創設、運営および清算に関連して請求権が発生している債権者のために排他的に留保されている場合、各コンパートメントは、（10）、（11）および（13）に定めるリスク分散規則の適用上、別個の発行体とみなされる。

（17）（ａ）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、借入れをしてはならない。ただし、ＵＣＩＴＳは、バック・ツー・バック・ローンにより、外国通貨を取得することができる。

（注）本項は、2010年法第50条（17）（ａ）の文言を反映している。なお、2010年法に関する改訂ＣＳＳＦのＦＡＱは、ＣＳＳＦがローンをＵＣＩＴＳの適格投資対象とみなしていないことを明記している。

（ｂ）（ａ）にかかわらず、

１）一時的な借入であれば資産の10%まで借入れをすることができる。

２）投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10%まで借入れをすることができる。この場合において、これらの借入金および（１）にいう借入金の合計は、いかなる場合においても、その資産の15%を超えてはならない。

（18）（ａ）上記（１）ないし（８）の適用を害することなく、投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、貸付けを行うか、または第三者の保証人となってはならない。

（ｂ）（ａ）は、当該投資法人、管理会社または預託機関が、（２）、（４）および（５）に規定する譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品であって一部払込未了のものを取得することを妨げるものではない。

（19）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、（２）、（４）および（５）に規定する譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品について、空売りを行ってはならない。

（20）ＵＣＩＴＳのコンパートメントは、ＵＣＩＴＳまたはそのようなＵＣＩＴＳのコンパートメント（以下「マスター」という。）のフィーダーファンド（以下「フィーダー」という。）として機能することができ、それ自体はフィーダーファンドでもなければ、フィーダーファンドの受益証券を保有することもない。このような場合、フィーダーはその資産の少なくとも85%をマスターの受益証券に投資するものとする。

フィーダーは、資産の15%を超えて以下の一または複数の対象に投資することはできない。

－ 2010年法第41条第２項第２段落に従った付随的流動資産

－ 2010年法第41条第１項（ｇ）ならびに第42条第２項および第３項の規定に基づき、ヘッジ目的でのみ使用することができる金融デリバティブ商品

－ フィーダーが投資法人である場合、その事業に直接的に重要である動産および不動産

フィーダーに該当するＵＣＩＴＳのコンパートメントがマスターの受益証券に投資する場合、フィーダーはマスターから申込手数料、買戻手数料、後払販売手数料または転換手数料を請求されない。

コンパートメントがフィーダーに該当する場合、フィーダーがマスターの受益証券への投資によって支払うべきすべての報酬および費用の払戻しならびにフィーダーおよびマスター両方の手数料総額の説明が目論見書で開示されるものとする。ＵＣＩＴＳは、フィー

ダーおよびマスター両方の手数料総額に関する明細をその年次報告書に含めるものとする。

ＵＣＩＴＳのコンパートメントが他のＵＣＩＴＳのマスターファンドに該当する場合、フィーダーであるＵＣＩＴＳはマスターからフィーダーはマスターから申込手数料、買戻手数料、後払販売手数料または転換手数料を請求されない。

（21）ＵＣＩのいずれのコンパートメントも、約款または設立文書および目論見書に定める条件に従う限りにおいて、以下の条件に基づき、同一のＵＣＩの一または複数のコンパートメント（以下「対象ファンド」という。）が発行する証券の引受け、取得および／または保有を行うことができる。

- 対象ファンドは、その見返りに対象ファンドが投資するコンパートメントに投資しないこと
- 他の対象ファンドの受益証券への投資が合計で対象ファンドの資産の10%を越えないこと
- 投資期間中、対象ファンドの譲渡性のある証券に係る議決権が停止されていること
- いかなる場合においても、これらの証券がＵＣＩによって保有されている限り、2010年法によって課された純資産の最低基準を検証する際に、その価値がＵＣＩの純資産の計算において考慮されないこと
- 対象ファンドに投資したＵＣＩのコンパートメントのレベルのものと、対象ファンドのレベルのものとの間で、運用手数料、申込手数料および／または償還手数料について重複がないこと

2010年法に加えて、以下の法的文書もＵＣＩＴＳの文脈において一般的に考慮されるべきである。

- ＵＣＩのレベルにおける投資方針の違反その他の過誤によるＮＡＶの計算の誤りがあった場合の投資家保護に関する2024年３月29日付ＣＳＳＦ通達24／856。
- 一定の定義の明確化に関する指令85／611／EECおよびＵＣＩＴＳの投資対象としての適格資産に関する2007年３月付ＣＥＳＲガイドラインを実施する、2007年３月19日付ＥＵ指令2007／16／ＣＥを、ルクセンブルグにおいて実施する2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則（以下「2008年大公規則」という。）
- 2008年大公規則を参照し、その条文を明確化する2008年２月19日に発行されたＣＳＳＦ通達08／339（2008年11月26日付ＣＳＳＦ通達08／380により改正済）
- ＣＳＳＦ通達08／339は、2002年法の関連規定の意味の範囲内で、かつ2008年大公規則の規定に従って、特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するにあたり、ＵＣＩＴＳがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。
- 特に証券貸付取引を構成するＵＣＩＴＳが（また、原則としてＵＣＩについても）利用することのできる譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と商品の詳細について示す2008年６月４日に発行され、ＣＳＳＦ通達11／512（同通達もＣＳＳＦ通達18／698により改正済）により改正されたＣＳＳＦ通達08／356
- ＣＳＳＦ通達08／356は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。同通達は、ＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）のカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。当該通達は、証券貸付取引によってＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）のポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・

ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を再言している。さらに、当該通達は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

- 2008年11月26日に発行したＣＳＳＦ08／380は、ＵＣＩＴＳによる投資適格資産に関するＣＥＳＲのガイドラインを規定し、ＣＳＳＦ08／339を通じて欧州委員会が公表したＵＣＩＴＳによる投資適格資産に関するＣＥＳＲの文書ガイドライン-2007年３月、参照番号：ＣＥＳＲ／07－044を取り消し、これに代わるものである。
- このＣＳＳＦ通達08／380は、効率的なポートフォリオ管理を目的とした技法と手段に関連するＵＣＩＴＳによる投資対象資産に関するＣＥＳＲの文書ガイドラインの唯一の修正に注意を促す。これは、指令85／611／ＥＥＣ第21条の規定に従うという要件が、特に、ＵＣＩＴＳがレポ取引または証券貸借を利用することを許可されている場合、ＵＣＩＴＳの全体的なエクスポージャーを計算するために、これらの業務を考慮しなければならないことを意味するものであることを示している。
- 2011年７月１日付欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関する2010年５月19日付ＣＥＳＲガイドライン10－049（改定済）
- 設立要件、利益相反、業務遂行、リスク管理および預託機関と管理会社との間の契約の内容に関するＵＣＩＴＳ指令を実施する2010年７月１日付委員会指令2010／43／ＥＵに代わる2010年12月24日付ＣＳＳＦ規則No.10－04（2022年７月27日付ＣＳＳＦ規則No.22－05により改正済）
- ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る特定の規定についてのＵＣＩＴＳ指令を実施する2010年７月１日付委員会指令2010／44／ＥＵに代わる2010年12月20日付ＣＳＳＦ規則No.10－05（改正済）
- ＣＳＳＦ規則No.10－４の公表後のリスク管理における主な規制変更の提示ならびにＥＳＭＡの明確化、リスク管理規則に関するＣＳＳＦからの更なる明確化およびＣＳＳＦに伝達されるべきリスク管理プロセスの内容および形式の定義に関する2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512。ＣＳＳＦ通達11／512は、ＣＳＳＦ通達18／698によって修正済である。
- 未発売コンパートメント、再始動待機コンパートメントおよび清算中コンパートメントに関する2012年７月９日付ＣＳＳＦ通達12／540
- 集団投資のためのオープン・エンド型事業に重大な変更があった場合の投資家保護に関する2014年７月22日付ＣＳＳＦ通達14／591
- 2014年９月30日に発行されたＣＳＳＦ通達14／592は、ＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する改定ＥＳＭＡガイドライン2014／937（ＣＳＳＦ通達13／559を通じて実施されている、2012年に発行されたそれぞれのＥＳＭＡガイドライン（ＥＳＭＡ／2012／832）に代わる）に言及している。
- このＣＳＳＦ通達14／592は、主に指数連動型ＵＣＩＴＳ、レバレッジＵＣＩＴＳ、逆レバレッジＵＣＩＴＳ、証券貸借、レポ取引およびリバースレポ取引などの担保を利用するＵＣＩＴＳに関するものである。この点においては、規則（ＥＵ）2015／2365も考慮に入れる必要がある。
- 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するＣＥＳＲガイドライン（ＣＥＳＲ／10－049）の見直しに関するＥＳＭＡの見解に関する2014年12月２日付ＣＳＳＦ通達14／598
- 税務情報の自動交換と税務問題におけるマネーロンダリング対策の進展に関する2015年３月27日付ＣＳＳＦ通達15／609
- ＣＳＳＦに係る新たな月次報告に関する2015年12月３日付ＣＳＳＦ通達15／627
- 休眠口座または無利用口座に関する2015年12月28日付ＣＳＳＦ通達15／631

- ＵＣＩに関連する2010年法のパートＩの対象となるＵＣＩＴＳ預託機関として行為する信用機関および、適切である場合には、その管理会社によって代表されるすべてのＵＣＩＴＳに適用される規定に関する2016年10月11日付ＣＳＳＦ通達16／644。ＣＳＳＦ通達16／644は、2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／697によって改正済である。
- ルクセンブルグの法律に準拠した投資ファンド運用者の認可と組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698
- 2018年10月４日付証券（ＥＳＭＡ）および銀行（ＥＢＡ）の各セクターにおける苦情処理に関するガイドラインの採用に関する2019年４月30日付ＣＳＳＦ通達19／718
- 非ＡＢＣＰ証券化のＳＴＳ基準およびＡＢＣＰ証券化のＳＴＳ基準に関するＥＢＡガイドラインの実施に関する2019年５月15日付ＣＳＳＦ通達19／719
- オープン・エンド型ＵＣＩの流動性リスク管理に関するＩＯＳＣＯ勧告に関する2019年12月20日付ＣＳＳＦ通達19／733
- ＣＯＶＩＤ－19パンデミックにおける金融犯罪とＡＭＬ／ＣＦＴの影響に関する2020年４月10日付ＣＳＳＦ通達20／740
- 2004年11月12日付マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する法律（改正済）と、租税犯罪を前提とするＡＭＬ／ＣＦＴ法の一部条項の詳細を規定する2010年２月１日付大公規則の適用に関するＣＳＳＦ通達17／650を補完する、2020年７月３日付ＣＳＳＦ通達20／744
- ＵＣＩＴＳおよび特定の種類のＡＩＦにおける成果報酬に関するガイドラインに関する2020年12月18日付ＣＳＳＦ通達20／764
- ＳＦＴＲ第４条および第12条に基づく報告に関するＥＳＭＡガイドラインに関する2021年４月13日付ＣＳＳＦ通達21／770
- ＭｉＦＩＤ　Ⅱコンプライアンス機能要件の一部の点に関するＥＳＭＡガイドライン（ＥＳＭＡ35－36－1952）の採用に関する2021年７月30日付ＣＳＳＦ通達21／779
- ＣＳＳＦのＡＭＬ／ＣＦＴ外部報告書の集団投資セクター・ガイドラインに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／788
- 投資運用会社が毎年提出する自己評価質問票に関する実務上のルールに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／789（ＣＳＳＦ通達23／839により改正済）
- ルクセンブルグの企業が集団投資について毎年提出する自己評価質問票に関する実務ルールに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／790
- 理事会規則（ＥＵ）2019／1156に基づく販売文書に関する欧州証券市場監督局のガイドライン（ＥＳＭＡ34－45－1272）および集団投資事業の国境を越えた流通の促進に関する2019年６月20日付欧州議会のガイドラインの適用ならびに規則（ＥＵ）No 345／2013、規則（ＥＵ）No 346／2013および規則（ＥＵ）No 1286／2014（ＣＢＤＦ規則）の改正に関する2022年１月31日付ＣＳＳＦ通達22／795
- アウトソーシングの取決めに関する改正ＥＢＡガイドラインに関する2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／805
- アウトソーシングの取り決めに関する2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／806
- この通達の主な目的は、アウトソーシングの取り決めに関するＥＢＡガイドライン（ＥＢＡ／ＧＬ／2019／02）の要件を実施し、アウトソーシングの取り決めについて透明性があり、均質かつ調和のとれた国家的枠組みを定めることである。
- ルクセンブルグの企業が行う集団投資および投資運用会社による販売前および国境を越えた販売のための届出およびその取消しの手続に関する2022年５月12日付ＣＳＳＦ通達22／810

- ＵＣＩ管理事務代行会に関する2022年５月16日付ＣＳＳＦ通達22／811
- デューディリジェンスの強化および適切な場合には対抗措置が課されるリスクの高い法域（１）およびＦＡＴＦの監視強化の対象となる法域（２）に関するＦＡＴＦ声明に関する2022年10月27日付ＣＳＳＦ通達22／822。ＣＳＳＦ通達22／822は、デューディリジェンスが強化され、適切な場合には対抗措置が課される高リスクの法域、およびＦＡＴＦの監視強化の対象となる法域が列挙されている、2024年７月２日に公表された別表により完成される。
- ＣＳＳＦへの要請および報告のための通信手段に関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／833
- ＭｉＦＩＤ　Ⅱ適合性要件の一部の点に関するＥＳＭＡガイドラインに関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／835
- ＡＩＦＭへの報告義務に関する2023年11月２日付ＣＳＳＦ通達23／844
- ＥＭＩＲ（欧州市場インフラ規制）に基づく報告に関する欧州証券市場監督局のガイドラインの適用に関する2023年12月１日付ＣＳＳＦ通達23／846

（注１）上記のＣＳＳＦ通達および2008年大公規則は、2010年法の下でも引き続き適用される。
（注２）法的行為でなくとも、2010年法に関するＣＳＳＦのＦＡＱは考慮されなければならない。2025年１月２日、ＣＳＳＦは、ＦＡＱの更新版を公開し、前述のＣＳＳＦ通達24／856の発効後に修正を加えた。

ルクセンブルグの運用会社およびＳＩＣＡＶは、上記の投資制限および制限の適切な実施に関連して、自らのポジションのリスクおよびポートフォリオ全体のリスク・プロファイルへの寄与度を随時監視および測定し、ならびに店頭デリバティブの価値の正確かつ独立した評価を行うことができるリスク管理プロセスを採用する。このようなリスク管理プロセスは、2011年５月30日に発行されたＣＳＳＦ通達11／512（ＣＳＳＦ通達18／698により改正済）に規定された要件に準拠しなければならない。同通達では、リスク管理の主な規制変更を示し、リスク管理ルールに関するＣＳＳＦからのさらなる明確化を提供し、ＣＳＳＦに伝達されるべきリスク管理プロセスの内容と形式を定義している。この通達に従い、すべてのＵＣＩＴＳの目論見書には、遅くとも2011年12月31日時点で以下の情報を記載しなければならない。

－ コミットメント手法、相対ＶａＲ手法または絶対ＶａＲ手法を区別した、全体的なエクスポージャー決定方法
－ 予想されるレバレッジの水準およびレバレッジの水準が上昇する可能性（ＶａＲ手法を用いるＵＣＩＴＳの場合）
－ 相対ＶａＲ手法を用いるＵＣＩＴＳについては、参照ポートフォリオに関する情報

さらに、ＣＳＳＦ通達14／592 を通じて実施されたＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関するＥＳＭＡガイドライン2014／937の改訂版は、この文脈の中で考慮されるべきである。このガイドラインの目的は、指数連動型ＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳ ＥＴＦに関して伝達すべき情報についての指針を定めるとともに、店頭金融デリバティブ取引を行う際にＵＣＩＴＳが採用すべき具体的なルールや効率的なポートフォリオ管理手法を定めることにより、投資家を保護することである。

Ｂ）パートⅡファンドに該当するＦＣＰに適用される投資制限について、2010年法パートⅡにはＵＣＩの投資・借入ルールに関する規定はない。パートⅠファンドに該当しないＦＣＰに適用される制限は、ＣＳＳＦ規則によって、2010年法第91条第１項に従い決定され得る。

（注）このＣＳＳＦ規則は、未発出である。

ただし、パートⅡファンドに適用される投資制限は、1991年１月21日のＩＭＬ通達91／75（ＣＳＳＦ通達05／177、18／697、21／790および22／811により改正済）および代替投資戦略を追求するＵＣＩに関するＣＳＳＦ通達02／80で規定されている。

2.2.1.2. 管理会社

パートⅠファンドを運用する管理会社には、2010年法第15章が適用される。

パートⅡファンドのみを運用する管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートⅡファンドに該当するＦＣＰの運用は、ルクセンブルグに登録事務所を有する運用会社が行い、2010年法第16章または第15章のいずれかに定める条件を満たすものとする。

2.2.1.2.1. 2010年法第16章

同法第125条の１、第125条の２および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。2010年法は、2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社と2010年法第125条の２による管理会社とを区別している。

（１）2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってホームページで閲覧可能な公式のリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。

この（１）の認可を受けた管理会社は、2010年法第125条の２の適用を妨げることなく、以下の活動のみを行うことができる。

（ａ）ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルの管理を確保すること

（ｂ）ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦに該当する一もしくは複数の契約型投資信託またはＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦに該当する一もしくは複数の変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人について、2010年法第89条第２項に規定する管理会社の機能を確保すること。この場合において、管理会社は、2010年法第88条の２第２項ａ）の規定により、該当する契約型投資信託および／または変動資本を有する投資法人または固定資本を有する投資法人を代理する外部ＡＩＦＭを選任しなければならない。

（ｃ）運用資産が2013年法第３条第２項に規定する基準のいずれかを超えない一または複数のＡＩＦの運用を確保すること。この場合、管理会社は、以下のことを行わなければならない。

- 管理下にあるＡＩＦをＣＳＳＦに対し明らかにすること
- 管理下にあるＡＩＦの投資戦略に関する情報をＣＳＳＦに提供すること
- ＣＳＳＦがシステミック・リスクを効果的に監視できるようにするため、定期的にＣＳＳＦに対し、取引している主要な商品、管理下にあるＡＩＦの主要なエクスポージャーや最も重要な集中投資対象に関する情報を提供すること

上記の基準の条件が満たされなくなり、かつ2010年法第88条の２第２項（ａ）に規定する外部ＡＩＦＭを管理会社が選任していない場合、または管理会社が2013年法の適用を選択した場合、管理会社は、2013年法第２章に規定する手続に従って、30暦日以内にＣＳＳＦに認可を申請しなければならない。

いかなる状況においても、ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルがそれらに関する特定のセクター法によって規制されている場合を除き、管理会社が、上記（ｂ）または（ｃ）に規定されたサービスを併せて行うことなく、上記（ａ）に規定するサービスのみを行う権限を与えられることはない。

管理会社の自己資産の管理は、補助的な性質のものに限定される。

管理会社は、ＵＣＩの運用以外の活動に従事してはならず、付随的な行為である自らの資産の運用のみ行うことができる。ただし、当該投資信託の少なくとも一つはルクセンブルグ法に従うＵＣＩでなければならない。

管理会社の中央管理事務所および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

第16章の規定に服する管理会社は、事業のより効率的な運営のため、自らの業務のいくつかを管理会社を代理して遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

ａ）管理会社は、ＣＳＳＦに対し適切な方法で通知しなければならない。

ｂ）かかる権限の付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、ＵＣＩが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）かかる委託が投資運用に関するものである場合、かかる権限の付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ健全性監督に服している事業体にのみ付与される。

ｄ）かかる権限の付与が投資運用に関するものであり、かつ、これが健全性監督の対象である国外の事業体に付与される場合、ＣＳＳＦと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。

ｅ）（ｃ）または（ｄ）の条件が満たされない場合、委託はＣＳＳＦの事前承認後にのみ有効となる。

ｆ）投資運用の中核的業務に関わる権限は、預託機関に付与されてはならない。

本項（１）第４項（ｂ）にいう活動を行う（１）に該当する管理会社は、その活動をより効率的に行うために、管理会社が任命した外部ＡＩＦＭ自身が当該業務を行わない限りにおいて、その管理およびマーケティングの一または複数の機能を代行する権限を第三者に委任することができる。その場合、以下の前提条件を充足する必要がある。

ａ）ＣＳＳＦは、管理会社から適切な方法で通知を受けなければならない。

ｂ）かかる委託によって管理会社に対する監督の実効性が妨げられてはならない。特に、管理会社が投資者の最善の利益のために行動すること、または契約型投資信託、変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人が投資者の最善の利益のために運用されることを妨げてはならない。

ＣＳＳＦは、以下の条件で管理会社に認可を付与する。

ａ）申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る、処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、ＣＳＳＦ規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。本条の規定の適用を受ける管理会社の自己資本は、125,000ユーロの基準または、該当する場合には、ＣＳＳＦ規則が定める最低基準を下回ってはならない。ただし、下回る場合、ＣＳＳＦは、その状況が正当であれば、管理会社がその状況を是正し、またはその活動を停止するための一定期間を認めることができる。

（注）現在、かかる規則は存在しない。

ｂ）上記ａ）に規定する自己資本は、管理会社の永続的な処分により維持され、管理会社の利益のために投資される。かかる自己資本は、流動資産または短期間で現金への換金が容易に可能な資産に投資されなければならず、投機的ポジションを含んではならない。

ｃ）管理会社の経営陣の構成員は、良好な評価およびその義務の遂行に必要な専門家としての経験を備えていることを証明しなければならない。これは以下の者に適用される。

ｉ）公開有限責任会社に関しては、取締役会の構成員ならびに、二層式取締役会の場合には、監査委員会の構成員および、管理会社を実質的に経営する者と異なる場合には、経営委員会の構成員

ii）その他の管理会社については、法律および設立関連書類により管理会社を代表する機関の構成員

ｄ）管理会社の参照株主またはメンバーの身元情報がＣＳＳＦに提供されなければならない。ＣＳＳＦは、管理会社が株主に関して特に自らの資金に関する要件について、適用のある法律が課す健全性要件を遵守しており、または遵守することを約するスポンサーシップ・レターを要求することができる。

ｅ）申請書に管理会社の組織、ガバナンスおよび社内手続が記載されなければならない。

完全な申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、管理会社の経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、以下の場合、第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。

ａ）管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて第16章に規定する活動を中止する場合

ｂ）虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合

ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

ｄ）2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

ｅ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

管理会社は、自らのために、運用するＵＣＩの資産を使用してはならない。

運用するＵＣＩの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

2010年法第111条は、2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社にも適用される。

（２）2010年法第125条の２の適用を受ける管理会社

2010年法第125条の２の規定に基づき認可された管理会社であって、選任された管理会社として、2010年法第88条の２第２項（ａ）に規定する外部のＡＩＦＭを選任せずにＡＩＦＭＤに規定する一または複数のＡＩＦの管理を行う者はまた、管理資産が2013年法第３条第２項に規定する基準の一を超える場合には、2013年法第２章に基づき、ＡＩＦのＡＩＦＭとしてＣＳＳＦから事前の認可を受けなければならない。このような管理会社は、2013年法第５条第４項に規定する非中核的な活動に加え、同法別表Ｉに規定する活動にのみ従事することができる。

管理会社は、その管理するＡＩＦについて、指定管理会社として、適用される範囲内で、2013年法律に定めるすべての規則の適用を受ける。

2010年法第16章の規定に該当する管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。2010年法第104条が適用される（下記2.2.1.2.2第17項および第18項を参照）。

2.2.1.2.2. 2010年法第15章

同法第101条ないし第124条は、第15章に基づき存立する管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

Ａ．業務を行うための条件

（１）第15章の意味における管理会社の業務の開始は、ＣＳＳＦの事前の認可に服する。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。1915年法の規定は、2010年法第15章の適用を受ける管理会社について、この法律が2010年法第15章に反しない限りにおいて適用される。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってホームページで閲覧可能な公式のリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。

（２）管理会社は、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されるＵＣＩＴＳの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、当該指令に定められていないその他のＵＣＩの運用であって、そのために管理会社が健全性監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、ＵＣＩＴＳ指令の下でその他の加盟国において販売することはできない。

ＵＣＩＴＳの運用のための活動は、2010年法別表Ⅱに列挙されている業務（網羅的な一覧ではない。）を含む。

（注）当該リストには、投資運用、ファンドの管理事務および販売業務が含まれている。

（３）上記（２）とは別に、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている。

（ａ）ポートフォリオが1993年法別表ⅡのＢに列挙されている商品の一つ以上を含む場合において、投資家の権限付与に従って顧客毎に行う投資ポートフォリオの一任運用（年金基金が保有するものも含む。）

（ｂ）付随的業務としての、

－ 1993年法別表ⅡのＢに掲げる一または複数の商品に関する投資顧問業務

－ ＵＣＩの受益証券に関する保管および管理事務業務

管理会社は、本項に基づき本段落に記載された業務のみの提供または（ａ）の業務を認可されることなく付随的業務のみの提供を認可されることはない。

（４）上記（２）にかかわらず、ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦのＡＩＦＭとして任命され、第15章に従って認可されたルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社は、2013年法第２章に基づくＡＩＦのＡＩＦＭとして、ＣＳＳＦによる事前の認可も取得しなければならない。管理会社がこの認可を申請する場合、かかる管理会社は、管理会社が（７）に基づく認可を申請する際に既にＣＳＳＦに提供した情報または文書が最新のものである場合に限り、当該情報または文書の提出を免除される。管理会社は、2013年法の別表Ⅰに記載されている活動および2010年法第101条に基づく認可の対象となるＵＣＩＴＳの管理の追加的活動にのみ従事することができる。これらの管理会社は、ＡＩＦを管理する活動において、2013年法律第５条第４項に規定する金融商品に関する注文の受付および伝達からなる非中核的サービスを提供することができる。本項（４）の意味におけるＡＩＦのＡＩＦＭに選任された管理会社は、適用のある範囲内において、2013年法に定めるすべての規則の適用を受ける。

（５）1993年法第１条の１、第37条の１および第37条の３は、管理会社による上記（３）の業務提供に準用される。

上記（３）（ａ）のサービスを提供する管理会社はさらに、投資会社および信用機関の自己資本充実に関する規則（ＥＵ）575／2013の規定ならびに信用機関の活動へのアクセスならびに

信用機関および投資会社の健全性監督に関する2013年６月26日付欧州議会・理事会指令2013／36／ＥＵを実施するルクセンブルグの規制を遵守しなければならない。

（６）上記（２）および（３）の適用を受ける管理資産は、管理会社の債務超過の場合、その財産の一部を構成しない。かかる管理資産について、管理会社の債権者の請求権は及ばない。

（７）ＣＳＳＦは、以下の条件が満たされる場合に限り、管理会社に認可を与える。

（ａ）管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない。

－ 管理会社のポートフォリオが２億5,000万ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポートフォリオのうち２億5,000万ユーロを超過した額の0.02%とする。当初資本金と追加額の合計は、1,000万ユーロを超過しないものとする。

－ 本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる。

（ｉ）管理会社が運用するＦＣＰ（管理会社が運用権限を委託した当該ＦＣＰのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

（ⅱ）管理会社が指定管理会社とされた投資法人

（ⅲ）管理会社が運用するＵＣＩ（管理会社が運用権限を委託した当該ＵＣＩのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

－ これらの要件とされる金額にかかわらず、管理会社の自己資本は、規則（ＥＵ）575／2013第92条ないし第95条に規定する金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%までに限り追加することができる。信用機関または保険機関は、加盟国またはＣＳＳＦがＥＵ法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登録事務所を有しなければならない。

（ｂ）（５）（ａ）に規定する資金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。かかる資金は、流動資産または短期間で現金への換金が容易に可能な資産に投資されなければならず、投機的ポジションを含んではならない。

（ｃ）管理会社の業務を効果的に遂行する者は、十分に良好な評判を有し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の名称は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。

（ｄ）認可の申請は、管理会社の組織、ガバナンスおよび社内手続等を記載した運営計画を添付しなければならない。

（ｅ）中央管理事務所と登録事務所は、ともにルクセンブルグに所在しなければならない。

（ｆ）管理会社の責任者は、十分に良好な評判を有し、そのＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの種類に関して、2010年法第129条第５項に規定する意味において十分な経験を有する者でなければならない。

（８）さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＣＳＳＦは、管理会社に対して、本項に規定する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

（９）記入済みの申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

（10）管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、管理会社の経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

（11）ＣＳＳＦは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月以上活動を中止する場合

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

（ｄ）認可が上記（３）（ａ）に規定する一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2013／36／ＥＵの実施の結果、1993年法に適合しなくなった場合

（ｅ）2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

（ｆ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

（12）管理会社が（2010年法第116条に従い）集団的ポートフォリオ運用活動を国境をまたいで行う場合、ＣＳＳＦは、管理会社の認可を撤回する前に、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局と協議する。

（13）ＣＳＳＦは、一定の適格参加持分を保有する管理会社の株主またはメンバー（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元情報および当該参加持分の額が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に定めるものと同様の規定に服する。

ＣＳＳＦは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の株主またはメンバーの適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

以下に該当する管理会社の認可については、関係する他の加盟国の権限のある当局と事前に協議するものとする。

（ａ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関の子会社

（ｂ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関の親会社の子会社

（ｃ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関を支配する者と同じ自然人または法人の支配を受けるもの

（14）管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

（15）承認された法定監査人に関する変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

（16）1915年法および同法第1100条の15に定める監査役制度は、2010年法第15章の適用を受ける管理会社には適用されない。

（17）ＣＳＳＦは、承認された法定監査人の権限の範囲および管理会社の年次会計書類の監査報告の内容との関連を定義することができる。

（18）承認された法定監査人は、管理会社の年次報告書に記載された会計情報の監査またはその他管理会社またはＵＣＩに関する法律上の業務を行うに当たり、知り得た事実または決定が以下のいずれかにあたるおそれがある場合には、速やかにＣＳＳＦに報告しなければならない。

－　2010年法律またはその施行規則に重大な違反を構成するもの

－　管理会社またはその事業活動に資する事業の継続的な機能を損なうもの

－　報告書の認証の拒否または報告書中の留保表明につながるもの

承認された法定監査人はまた、年次報告書に記載される会計情報の監査を行う際に、または管理会社との支配関係に起因する密接な関係を有するものもしくはその事業活動に寄与する事業と密接な関連を有する他の事業に関する法律事務を行う際に知り得た当該事業者に関する事実または意思決定であって、前項に掲げる基準に該当するものについて、同項の職務を遂行するに当たり、速やかにＣＳＳＦに報告する義務を負う。

承認された法定監査人は、その職務を遂行するに当たり、管理会社の報告書またはその他の書類において投資家またはＣＳＳＦに提供された情報が、管理会社の財務状況ならびに資産および負債を真正に記載したものではないことを知ったときは、直ちにＣＳＳＦに通知する義務を負う。

承認された法定監査人はまた、ＣＳＳＦに対し、その職務の遂行に関連して、承認された法定監査人が知識を有しているか、または有すべき事項に関して要求される可能性のあるすべての情報または証明書を提供する義務を負う。

本項で言及された事実または意思決定を承認された法定監査人が誠実にＣＳＳＦに開示することは、職業上の秘密の侵害または契約によって課された情報開示の制限の違反を構成せず、承認された法定監査人にはいかなる種類の責任も生じないものとする。

ＣＳＳＦは、承認された法定監査人に対し、管理会社の活動および業務の一または複数の特定の側面の管理を行うよう求めることができる。かかる管理は、該当する管理会社の費用負担で行われる。

Ｂ．ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

（１）管理会社は、常に上記（１）ないし（８）に規定する条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は、（７）（ａ）に規定する水準を下回ってはならない。その事態が生じ、正当な事由がある場合、ＣＳＳＦは、かかる管理会社に対し一定の期間内にかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

管理会社の健全性監督は、当該管理会社が2010年法第１条に定める支店を設立するか、または他の加盟国でサービスを提供するかどうかにかかわらず、ホスト加盟国の当局に責任を負わせるＵＣＩＴＳ指令の規定に影響を及ぼすことなく、ＣＳＳＦの責任とする。

管理会社における保有株式の適格性については、1993年法第18条に定める投資会社に関する規則と同様の規則に従う。

2010年法の適用上、1993年法第18条における「会社／投資会社」は、「管理会社」と解釈するものとする。

（２）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの性格に関し、またＵＣＩＴＳの管理行為につき常に遵守すべき健全性規則の遂行にあたり、ＵＣＩＴＳ指令に従い、管理会社は、以下を義務付けられる。

（ａ）健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、管理会社の従業員の個人取引または自己の勘定による投資のための金融商品の保有もしくは運用に関する規則を含む。）

を有すること。少なくとも、ＵＣＩＴＳに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が運用するＵＣＩＴＳの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

（ｂ）管理会社と顧客、顧客間、顧客とＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳ間の利益の相反により害されるＵＣＩＴＳまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。

（３）2.2.1.2.2.Ａ.（３）（ａ）に規定するポートフォリオ一任運用業務の認可を受けている管理会社は、

－ 顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するＵＣＩＴＳの受益証券に投資してはならない。

－ （３）の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償スキームに関する指令97／９／ＥＣを施行する2000年７月27日法の規定に服する。

（４）管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない。

ａ）管理会社は、ＣＳＳＦに上記を適切に報告しなければならず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。

ｂ）かかる権限の付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、ＵＣＩＴＳが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）かかる委託が投資運用に関するものである場合、かかる権限の付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ健全性監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない。

ｄ）かかる権限の付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、ＣＳＳＦおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されていなければならない。

ｅ）投資運用の中核的業務に関する権限は、預託機関または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。

ｆ）管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。

ｇ）かかる権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、権限が委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。

ｈ）委託される業務の性質を勘案し、業務の委託を受ける者は、当該業務を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。

ｉ）ＵＣＩＴＳの目論見書に、管理会社が委託した業務を列挙しなければならない。

管理会社および預託機関の責任は、管理会社が第三者に業務を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の業務の委託をすることはしないものとする。

（５）事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、行為規範を促進するために、常に以下を行う。

（ａ）事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。

（ｂ）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない。

（ｃ）事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用しなければならない。

（ｄ）利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない。

（ｅ）その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。

2010年法第15章において言及する管理会社は、健全かつ有効なリスク管理と合致し、リスク管理を推進し、また、運用するＵＣＩＴＳのリスク特性、資金ルールまたは設立文書に整合しないリスク負担を推奨せず、ＵＣＩＴＳの最善の利益に資するように行為するという管理会社の義務の遵守を損なわない報酬に関する方針および慣行を設定し、適用しなければならない。

報酬に関する方針および慣行には、給与および裁量年金給付における固定部分および変動部分を含めるものとする。

報酬に関する方針および慣行は、上級経営陣、リスクテイカー、管理職ならびに上級経営陣およびリスクテイカーと同等の報酬階層に該当する報酬総額を受け、その業務上の行為が管理会社の、または管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク特性に重大な影響を及ぼす従業員等のカテゴリーの職員に適用されるものとする。

（６）管理会社は、上記（５）の報酬方針の設定および適用に際し、その規模、内部組織ならびにその活動の性質、範囲および複雑性に応じて、適切な方法および範囲で、以下の原則を遵守するものとする。

（ａ）報酬方針は、健全かつ有効なリスク管理と整合し、またそのようなリスク管理を推進するものであり、かつ、管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク特性、規則または設立文書に整合しないリスク負担を推奨しない。

（ｂ）報酬方針は、管理会社、その運用するＵＣＩＴＳおよびその投資家の事業戦略、目標、価値観および利益に沿ったものであり、利益相反を回避するための措置が定められている。

（ｃ）管理会社の経営陣がその監督業務において報酬方針を採用し、かつ、経営陣が報酬方針の一般原則を採用し、かつ、少なくとも年１回これを見直し、その実施について責任を負い、監督する。本号に規定する業務は、管理会社において業務執行を行っておらず、かつ、リスク管理および報酬に関する専門知識を有する経営陣の構成員のみが行うものとする。

（ｄ）報酬方針の実施には、少なくとも年１回、経営陣がその監督業務において採用した報酬に関する方針および手続の遵守に関する中央による独立内部審査が行われる。

（ｅ）管理業務に従事する従業員は、その管理する事業分野の業績にかかわらず、当該従業員の業務に関連する目的の達成に応じた報酬を受ける。

（ｆ）リスク管理およびコンプライアンス部門の上級役員の報酬は、報酬委員会が存在する場合には、報酬委員会が直接監督する。

（ｇ）報酬が業績と連動している場合、報酬総額は、財務的基準および非財務的基準を考慮して、個人の業績を評価する際の個人および関連事業部門またはＵＣＩＴＳの業績に関する評価およびそれらのリスクに関する評価ならびに管理会社全体の業績を総合的に勘案する。

（ｈ）業績の評価は、評価プロセスが管理会社の運用するＵＣＩＴＳの長期的な業績およびその投資リスクに基づくものであり、業績に連動した報酬の実際の支払がU

ＣＩＴＳの投資家に推奨される保有期間にわたって行われるよう、当該期間に応じた複数年の枠組みにおいて設定される。

（ｉ）変動報酬の保証は、例外的なものであり、職員の新規雇用の場合にのみ発生し、雇用初年度に限定される。

（ｊ）報酬総額のうち固定部分と変動部分は適切にバランスがとれており、固定部分は、報酬総額の相当部分とし、変動報酬が支払われない場合を含め、変動部分を十分に柔軟性を有する方針で運用することができるようにする。

（ｋ）契約の早期解除に関する支払は、長期的に達成された実績を反映し、不達成に対しては支払を行わないよう設計する。

（ｌ）変動報酬または変動報酬プールの計算に使用される業績の測定には、現在および将来のすべての関連する種類のリスクを統合するための包括的な調整の仕組みが含まれる。

（ｍ）ＵＣＩＴＳの法的構成およびその資金ルールまたはその設立文書に従い、変動報酬の大部分（少なくとも50%）は、当該ＵＣＩＴＳの受益証券、同等な所有持分または株式関連証券もしくは本号で言及する証券のいずれかと同等の効力を有するインセンティブを伴う同等の非金銭証券により構成する。ただし、管理会社が運用するポートフォリオ全体に占めるＵＣＩＴＳ運用の割合が50%未満である場合は、50%の下限は適用されない。本号で言及する証券には、管理会社、その運用するＵＣＩＴＳおよびその投資家の利益とインセンティブが合致するように設計された適切な保有方針が適用されるものとする。本号は、（ｎ）に従って繰り延べられた変動報酬および繰り延べられていない変動報酬の両方に適用されるものとする。

（ｎ）変動報酬の大部分（少なくとも40%）は、ＵＣＩＴＳの投資家に推奨される保有期間に照らして適切であり、当該ＵＣＩＴＳのリスクの性質に適した期間にわたって繰り延べられる。本号で言及される期間は、少なくとも３年とする。繰延制度に基づき支払われる報酬は、按分額を超えて付与されることはない。変動報酬が特に高額の場合には、その金額の少なくとも60%を繰り延べるものとする。

（ｏ）繰延部分を含む変動報酬は、それが管理会社全体の財務状況に基づき持続可能であり、かつ、関係する事業部門、ＵＣＩＴＳおよび個人の業績に応じて妥当と認められる場合に限り、支払われまたは付与される。変動報酬の総額は、管理会社または関係するＵＣＩＴＳの業績不振または低迷が発生した場合には、通常、現行の報酬および獲得済み金額の支払減額（マルスまたはクローバック制度によるものを含む。）の双方を考慮して、相当程度減額されるものとする。

（ｐ）年金方針は、管理会社およびその運用するＵＣＩＴＳの事業戦略、目的、価値観および長期的利益と整合している。従業員が定年退職前に管理会社を退職する場合、裁量的年金給付は、（ｍ）に定める証券の形式により、管理会社が５年間保有する。従業員が定年に達した場合、裁量的年金給付は、（ｍ）に定める証券の形式により、当該従業員に支払われるが、５年間の保有期間の適用を受けるものとする。

（ｑ）職員は、報酬および負債関連保険の個人ヘッジ戦略を使用して、報酬制度に組み込まれたリスク調整効果を低下させないことを誓約しなければならない。

（ｒ）変動報酬は、2010年法の要件を回避するようなビークルまたは方法によっては支払われない。

上記第６項に定める原則は、管理会社により支払われるあらゆる種類の利益、ＵＣＩＴＳ自体により直接支払われるあらゆる金銭（成功報酬を含む。）、ならびに上級経営陣、リスクテ

イカー、管理職ならびに上級経営陣および責任者と同等の報酬階層に該当する報酬総額を受け、その業務上の活動がその運用するＵＣＩＴＳのリスク特性に重大な影響を及ぼす従業員等のカテゴリーの職員の利益のために行われるＵＣＩＴＳの受益証券または投資口の譲渡に適用される。

自身の規模または運用するＵＣＩＴＳの規模、内部組織ならびにその活動の性質、範囲および複雑性において重要な管理会社は、報酬委員会を設置するものとする。報酬委員会は、報酬の方針および慣行ならびにリスク管理のために設けられたインセンティブについて、有効な独立した判断を行うことができるように構成するものとする。必要に応じて、ＵＣＩＴＳ指令第14ａ条（４）において言及されるＥＳＭＡガイドラインに従い設置される報酬委員会は、管理会社または関係するＵＣＩＴＳのリスクおよびリスク管理に影響を及ぼすものであって、経営機関がその監督業務において採用するものを含め、報酬に関する決定について責任を負うものとする。報酬委員会の委員長は、管理会社において業務執行を行っていない経営機関の構成員が務めるものとする。報酬委員会の委員は、管理会社において業務執行を行っていない経営機関の構成員とする。経営機関における従業員代表が労働法に規定されている管理会社においては、報酬委員会には、１名以上の従業員代表を含めるものとする。報酬委員会は、その決定を行うにあたっては、投資家およびその他の利害関係者の長期的な利益ならびに公益を考慮しなければならない。

（７）管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたＵＣＩＴＳを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

（８）管理会社は、1993年法第１条第１号に定める専属代理人を任命することができる。管理会社が専属代理人の任命を決定した場合、当該管理会社は、2010年法に基づき認められる活動の範囲内で、1993年法第37条の８に基づき投資会社に適用されるものと同様の規則を遵守しなければならない。本項の適用上、1993年法律第37条の８において「投資会社」とあるものは、「管理会社」と読み替える。

Ｃ．設立の権利および業務提供の自由

（１）ＵＣＩＴＳ指令に従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで認可された活動を行うことができる。2010年法は、かかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。上記の支店設置または業務提供は、認可要件、資金提供要件または同等の効果を有するその他の措置の対象ではない。

ルクセンブルグで設立されたＵＣＩＴＳは、上記の範囲内で、ＵＣＩＴＳ指令第16条第３項の規定に従い、ＵＣＩＴＳ指令に基づき他の加盟国で認可された管理会社を自由に指定し、または当該管理会社による運用を受けることができる。

（２）2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、事業を行うことができる。2010年法は、かかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

管理会社に関して適用される規制は、ルクセンブルグ法に基づき設立された投資信託運用会社の認可および組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698に規定されている。ＣＳＳＦ通達18／698の目的は、ＡＩＦに関する法制上の進展を反映し、また、ルクセンブルグ法に基づき設立され、ＣＳＳＦ通達18／698の適用を受けるすべての投資信託運用会社（以下「ＩＦＭ」という。）（すなわち、2010年法第15章の適用を受けるルクセンブルグ法上のすべての管理会社、2010年法第16章第125条の１または第125条の２の適用を受けるルクセンブルグ法上の管理会社、2010年法第17章の適用を受けるＩＦＭのルクセンブルグ支店、2010年法第27条に定める自己管理型投資法人（ＳＩＡＧ）、2013年法第２章に基づき認可されたＡＩＦＭ、2013年法第４条第１項（ｂ）に定める内部管理型ＡＩＦ（ＦＩＡＡＧ））について、認可を取得し維持するための条件を単一の通達に明記するために、2012年10月24日付ＣＳＳＦ通達12／546（その後の修正を含む。）を置き換えることである。ＣＳＳＦ通達18／698は、ＩＦＭがルクセンブルグおよび／または外国に設立した支店および駐在員事務所にも適用される。ＣＳＳＦ通達18／698は、特に、株式保有構造、資本要件、経営機関、中央管理および内部統制制度、ならびに委任管理に関する規則等の一定の認可条件のさらなる明確化を目的としている。また、投資信託運用会社および名簿管理代理人の業務を行う事業者に適用されるマネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する具体的な規定も含まれる。

2.2.1.3. 預託機関

預託機能に係るＵＣＩＴＳに関連する法律、規則および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令を改正する欧州議会および欧州理事会の指令を見込んで、ＣＳＳＦは、2014年７月11日に、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関に適用される規定の明確化を目的としたＣＳＳＦ通達14／587（以下「通達14／587」という。）を公表した（注）。ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機能を管理するために、プリンシプル・ベース・アプローチではなく、より規範的で詳細な規則を制定した。通達14／587により、ＩＭＬ通達91／75第Ｅ章はＵＣＩＴＳに適用されなくなったが、ＡＩＦＭＤに該当しないすべての投資信託には引き続き適用される。現在ＵＣＩＴＳの預託機関を務めているルクセンブルグの金融機関は、業務構造をＣＳＳＦの新要件に適応させなければならなかった。

（注）ＣＳＳＦ通達14／587は、下記で詳述するとおりＣＳＳＦ通達16／644に置き換えられている。

2014年７月23日、欧州理事会は、ＵＣＩＴＳ Ｖ指令の最終案を正式に採択し、加盟国は、2016年３月18日までにこれを実施しなければならなかった。ＵＣＩＴＳ Ｖ指令は、ＵＣＩＴＳの預託機関の機能および責任を明確にし、過度のリスクを制限するためにＵＣＩＴＳの管理会社の報酬方針に係る指標を提供し、国内規定の違反に関する行政制裁の下限を調整するものである。

ＵＣＩＴＳ Ｖのレベル２措置は、2016年10月13日を発効日として、2015年12月17日に公表された。

2016年５月10日、ルクセンブルグの立法機関は、2010年法およびＡＩＦＭ法を改正し、ＵＣＩＴＳ Ｖ指令をルクセンブルグ法に移管する法律を可決した。

2016年10月11日、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関ならびにすべてのルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳのために行為する管理会社に向けたＣＳＳＦ通達16／644を公表した。ＣＳＳＦ通達16／644は、ＵＣＩＴＳ Ｖのレベル２措置と整合しない通達14／587の規定を撤回し、2010年法およびＵＣＩＴＳ Ｖのレベル２措置に規定された預託規則に関して一部明確化するものである。特に、管理の連鎖に関する組織要件および特定の状況（ＵＣＩＴＳによるデリバティブ商品への投資、担保の受入れ等）について明示にしている。

2018年８月23日、ＣＳＳＦは、2010年法パートⅠの適用を受けない投資信託の預託機関および場合によってはその支店に適用される組織体制に関するＣＳＳＦ通達18／697を公表した。ＣＳＳＦ通達18／697は、ＵＣＩＴＳの預託機関を務め、2010年法パートⅠの適用を受ける（該当する場合には、管理会社が代理する）金融機関に適用されるＣＳＳＦ通達16／644ならびにＵＣＩに関する1998年３月30日法の適用を受けるルクセンブルグの事業者に適用される規則の改正および改革に関する通達ＩＭＬ91／75（ＣＳＳＦ通達05／177およびＣＳＳＦ通達18／697により改訂）を改訂するものである。

ＣＳＳＦにより承認された約款に定められる預託機関は、約款および管理会社との間で締結する預託契約に従い、ＦＣＰを代理し、預託機関またはその指定する者がＦＣＰの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。

Ａ）パートⅠファンドに該当するＦＣＰについて、預託機関は、以下の業務を行わなければならない。

－ ＦＣＰのためにまたは管理会社により行われる受益証券の販売、発行、買戻しおよび消却が法律および約款に従って執行されるようにすること
－ 受益証券の価額が法律および約款に従い計算されるようにすること
－ 法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること
－ ＦＣＰの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること
－ ＦＣＰの収益が約款に従って使用されるようにすること

管理会社の所在加盟国がＦＣＰの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第17条、第18条、第18条の２および第19条、前項ならびにその他の預託機関に関連する法律、規則または行政規定に従いその業務を遂行するために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＦＣＰのキャッシュ・フローに対する適切な監視を確保しなければならない。

預託機関は、預託機関自身または2010年法第18条第４項（ａ）に従い保管されている金融商品の保管を委託する第三者による消失について、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対して責任を負う。

保管された金融商品が消失した場合、預託機関は、同一種類の金融商品またはそれに相当する金額を不当に遅滞することなくＦＣＰを代理する管理会社に返還しなければならない。預託機関は、消失が自己の合理的な支配を超える外的事象により発生し、その結果についてこれに対するあらゆる合理的な努力を行ったとしても回避することができなかったであろうことを証明することができた場合には責任を負わない。

また、預託機関は、過失または故意による2010年法上の義務の不履行によりＦＣＰおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の預託機関の責任は、いかなる委託による影響も受けない。

上記の責任を排除または制限する合意は、一切無効とする。

ＦＣＰの受益者に対する預託機関の責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及するものとする。ただし、これにより、二重の救済または受益者の不平等な扱いが生じないものとする。

ＵＣＩＴＳ Ｖ指令がルクセンブルグ法に組み込まれたことにより、預託機関の役割および責任がより正確に定められた。かかる法律では、預託契約に含めなければならない契約条項を規定している。これらはとりわけ、（ｉ）一般的な預託義務、（ii）保管、（iii）デューディリジェンス、（iv）破産保護、（ｖ）独立性に関連するものである。また、ＳＩＣＡＶは、事前に定めた客観的な基準に基づき、預託機関を選定および任命し、ＳＩＣＡＶおよびＳＩＣＡＶの投資家の利益のみを満たすための意思決定プロセスを整備することが求められる。預託機関は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、ルクセンブルグにおける外国会社のルクセンブルグ支店でなければならない。パートⅠファンドの預託機関である場合、その登録事務所は他の加盟国に置かなければならない。預託機関は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

預託機関の業務執行者は、十分に良好な評価を有し、関係するＵＣＩＴＳに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、業務執行者およびすべての後継者の身元情報は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。

「業務執行者」とは、法律または設立文書に基づき、預託機関を代表する者またはその活動の実施を実質的に決定する者をいう。

預託機関は、その義務の履行において取得した情報であって、ＣＳＳＦがＦＣＰによる2010年法の遵守を監視するために必要なすべての情報を、請求に応じてＣＳＳＦに提供しなければならない。

ＣＳＳＦは、2016年10月11日、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関に適用される規定の明確化を目的としたＣＳＳＦ通知16／644を公表した。ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託業務を管理するために、原則に基づくアプローチではなく、より規範的で詳細な規則を制定した。

ＣＳＳＦ通達16／644は、上記のとおりＣＳＳＦ通達18／697によって改訂されている。

Ｂ）パートⅡファンドに該当するＦＣＰの場合

2010年法は、2013年法第２章に基づき認可されたＡＩＦＭが運用するＦＣＰと、そのＡＩＦＭが2013年法第３条に定める例外に依拠するＦＣＰを区別している。

ＦＣＰ（パートⅡファンド）に関して、ＵＣＩの資産は、2010年法第88条の３の規定に従い、単一の預託機関に委託し、保管しなければならない。

ＵＣＩＴＳ預託機関制度は、パートⅡファンドの預託機関に適用される。2018年３月１日に官報（メモリアル）に公表され、2018年３月５日に施行された2018年２月27日法の採択をもって、ＵＣＩＴＳ預託機関制度の適用は、ルクセンブルグの小口投資家に（も）販売されるパートⅡファンドの預託機関に限定されるものとなるが、その他すべてのパートⅡファンドの預託機関には、（2016年５月の2010年法改正前と同様に）ＡＩＦＭ預託機関制度が適用されるものとする。

2.2.1.4. 関係法人

（ｉ）投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、ＦＣＰの管理会社は、他の会社と投資運用契約または投資顧問契約を締結し、当該契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

管理会社による投資運用会社の中核的業務の委託は、上記の2.2.1.2.2.Ｂ.（４）に定められた条件に従う。

（ii）販売会社および販売代理人

管理会社は、ＦＣＰの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる（ただし、その義務はない。）。

ＦＣＰの現行の目論見書には、販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

2.2.2. 会社型投資信託

会社型投資信託は、これまでは1915年法に基づき、通常、公開有限責任会社（*sociétés anonymes*）として設立されてきた。

公開有限責任会社の主な特徴は、以下のとおりである。

- この形態により設立された投資法人のすべての投資口は額面価格を同額とし、投資口を保有する投資主には、一定の範疇に属する者または１人の者が保有し得る投資法人の投資口の割合に関連して規約中に定められる議決権の制限に従い、投資主総会における１口につき１個の議決権が付与される。また、1915年法は、公開有限責任会社が無議決権株式および複数議決権株式を発行することができることも規定している。
- 資本金は、設立時に出資される一定額に設定される。取締役会は、投資主が承認し、規約に規定する金額まで資本金を増額することができる。増資は、取締役会が投資主から承認を受けた範囲内で決定するときは、その決定するところに従い、一括での出資または一部の随時発行とすることができ、これは規約に記録される。通常、かかる発行は額面価額にプレミアムを加えた金額により実行され、その総額は、その時点で有効な純資産価額を下回らないものとし、投資主総会による最初の承認が公表されてから５年以内に発行されない資本については、投資主の承認の更新が必要となる。投資主は、優先引受権を有しており、かかる権利は、上記承認の更新毎に行う特定の議決により放棄することができる。

ただし、上記の特徴すべてが2010年法の対象となるすべての会社型投資信託に適用されるわけではない。事実、固定資本を有する投資法人には適用されるが、以下に記載のとおり、変動資本を有する投資会社には完全には適用されない。

2.2.2.1. 変動資本を有する投資法人

2010年法に従い、ＳＩＣＡＶの形態を有する会社型投資信託を設立することができる。

ＳＩＣＡＶは、投資主の利益を図るため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資口を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した定款または社会契約を有する公開有限責任会社（*société anonyme*）、有限責任組合法人（*société en commandite par actions*）、有限責任組合（*société en commandite simple*）、特別有限責任組合（*société en commandite spéciale*）、非公開有限責任会社（*société à responsabilité limitée*）または協同組合法人（*société cooperative organisée sous forme de société anonyme*）として定義されている。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって適用除外されない限度で適用される。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない限度で適用される。

ＳＩＣＡＶの規約およびその改訂は、フランス語、ドイツ語または英語（立会人が決定する。）により作成された特別公正証書に記録される。当該証書が英語で作成されている場合は、共和歴11年プレリアール24日法の規定にかかわらず、当該証書の登録機関への提出に際し、公用語への翻訳文を当該証書に添付する要件は適用されない。当該要件は、ＳＩＣＡＶの投資主総会議事録やＳＩＣＡＶに関する合併提案を記録した公正証書等、公正証書の形式により記録しなければならない他の証書には適用されない。

1915年法の一部修正により、公開有限責任会社（*société anonyme*）、有限責任組合法人（*société en commandite par actions*）または協同組合法人（*société cooperative organisée sous forme de société anonyme*）のいずれかの形態をとるＳＩＣＡＶは、年次財務書類ならびに独立監査人の報告書、運用報告書および該当する場合は監査委員会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録投資主に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資主に提供する場所および実務上の取決めを規定するものとし、各投資主が年次財務書類ならびに独立監査人の報告書、運用報告書および該当する場合は監査委員会の見解の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

投資主総会の招集通知には、総会の定足数および過半数が、総会５日前（以下「基準日」という。）の午後12時（ルクセンブルグ時間）における発行済投資口に基づき決定される旨を規定することができる。投資主が投資主総会に出席し、自己の投資口に係る議決権を行使する権利は、基準日において当該投資主が保有する投資口に応じて決定される。

ＳＩＣＡＶは、次の仕組みを有する。

投資口は、規約に規定する発行日または買戻日の純資産価格で継続的にＳＩＣＡＶによって発行され買い戻される。発行投資口は、無額面で全額払い込まれなければならない。資本は、投資口の発行および買戻しならびにその資産価額の変動により自動的に変更される。投資口を新規発行する場合、既存投資主は、規約に明示的に規定する場合を除き、優先引受権を主張することはできない。

2010年法は一定の要件を定めており、そのうち最も重要な要件は、以下のとおりである。

－ 管理会社を指定しないＳＩＣＡＶの最低資本金は、認可時において30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したＳＩＣＡＶを含むすべてのＳＩＣＡＶの資本金は、ＵＣＩＴＳの場合は認可後６か月以内、パートⅡファンドの場合は認可後12か月以内に125万ユーロに達しなければならない。ＣＳＳＦ規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き上げられる可能性がある（注）本書の日付現在、そのようなＣＳＳＦ規則は発表されていない。

－ 取締役および監査人ならびにそれらの変更については、ＣＳＳＦに届出を行うことを要し、ＣＳＳＦの異議のないことを条件とする。

－ 規約中に反対の規定がない場合、ＳＩＣＡＶは、いつでも投資口を発行することができる。

－ 規約に定める場合、その範囲において、ＳＩＣＡＶは、投資主の請求に応じて投資口を買い戻す。

－ 投資口は、ＳＩＣＡＶの純資産総額を発行済投資口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資口発行の場合増額し、投資口買戻しの場合は減額することができるが、費用および手数料の最高限度額はＣＳＳＦ規則により定めることができる（最高限度率が定められていないため、ＣＳＳＦは、当該費用および手数料が妥当か否かについて、慣例に基づき判断することができる。）。

－ 通常の期間内にＳＩＣＡＶの資産に発行価格純額相当額が払い込まれない限り、ＳＩＣＡＶの投資口を発行しない。

－ 規約は、発行および買戻しに関する支払の時間的制限を規定し、ＳＩＣＡＶの資産評価の原則および方法を規定する。

－ 規約は、法律上の原因に基づく場合について影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を規定する。投資口の発行および買戻しは、（ｉ）ＳＩＣＡＶが預託機関を有していない期間中、または（ii）預託機関が清算手続に入るか、破産宣告を受

けるか、債権者との調整、支払停止もしくは管理運営を目指しているか、もしくは同様の手続の対象となった場合、禁止される。

－ 規約は、発行価格および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（パートＩファンドについては最低１か月に２回、またはＣＳＳＦが許可する場合は１か月に１回とし、パートＩ以外のファンドについては最低１か月に１回とする。）。

－ 規約は、ＳＩＣＡＶが負担する費用の性質を規定する。

－ ＳＩＣＡＶの投資口は、全額払い込まれなければならない。投資口には、その価額を記載しないものとする。

2.2.2.2. オープン・エンド型のその他の会社型投資法人

従来、ルクセンブルグ法に基づいて設立されたクローズド・エンド型の会社型投資法人においては、買戻取引を容易にするため別に子会社として買戻会社を設ける投資法人の仕組みが用いられていた。

しかしながら、買戻会社の投資口買戻義務は常に、自己資金とファンドからの借入金の範囲内に限定されている。買戻会社の株式は、通常、１株の資格株を除き、全額をファンドが所有している。この借入金は、ファンドの利益金、繰越利益金および払込剰余金または法定準備金以外の準備金の額を超えることができない。

近年、買戻会社を有しない投資法人が設立されているが、その規約は、投資主の請求があれば投資口を買い戻す義務がある旨規定し、オープン・エンド型の仕組みを定めている。

ファンドによる当該ファンドの投資口の買戻しは通常、純資産価額の計算の停止を条件として、募集目論見書に記載され、規約に定める方法に従い、手数料の有無にかかわらず、純資産価額により実行される。

ファンドが買戻し、保有する投資口には議決権がなく、ファンドの配当その他の分配金または清算金を受けることもできない。しかしながら、当該投資口は、有効に存続しており、再度販売することができる。

オープン・エンド型の会社型投資法人では、投資主の議決による増資の承認に応じて、取締役会が定期的に投資口を発行することができる。投資口の発行は、ファンドの投資口の募集終了から１か月以内、または遅くとも当該投資口の募集開始から３か月以内に、取締役会またはその代理人がルクセンブルグの公証人の前で申述しなければならず、その後１か月以内に、ＲＥＳＡでの公告のために地方裁判所長官に届け出なければならない。

（注）ＳＩＣＡＶの資本金の変更の公表を義務付ける要件は存在しない。

2.2.2.3. 投資制限

上記2.2.1.1に定める契約型投資信託に関する投資制限は、会社型投資信託にも概ね同程度適用される。

2.2.2.4. 預託機関

会社型投資法人の資産の保管は、預託機関に委託されなければならない。

預託機関の責任は、保管している資産の全部または一部を第三者に委託したことによる影響を受けないものとする。預託機関は、ルクセンブルグ法に従い、投資法人および投資主に対し、正当な理由のない義務不履行または不適切な履行の結果、投資法人または投資主が被った損失につき責任を負う。

預託機関は、以下の業務を行わなければならない。

● 投資信託によりまたは投資信託のために行われる投資口の販売、発行、買戻しおよび消却が法律およびファンドの規約に従って執行されるようにすること

● ＳＩＣＡＶの投資口の価額が法律およびＳＩＣＡＶの規約に従い計算されるようにすること

- 法律または規約に抵触しない限り、ＳＩＣＡＶまたはこれを代理する管理会社の指示を執行すること
- ＳＩＣＡＶの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること
- ＳＩＣＡＶの収益が規約に従って使用されるようにすること

ＳＩＣＡＶが管理会社を指定した場合において、管理会社の所在加盟国がＳＩＣＡＶの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第33条第１項、第２項および第３項、前項、ならびにその他預託機関に関連する法律、規則または行政規定に従いその業務を遂行するために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＳＩＣＡＶのキャッシュ・フローに対する適切な監視を確保しなければならない。

ＳＩＣＡＶの投資主に対する預託機関の責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及するものとする。ただし、これにより、二重の救済または受益者の不平等な扱いが生じないものとする。

預託機関は、預託機関自身または2010年法第34条第３項（ａ）に従い保管されている金融商品の保管を委託する第三者による消失について、ＳＩＣＡＶおよびその投資主に対して責任を負う。

保管された金融商品が消失した場合、預託機関は、同一種類の金融商品またはそれに相当する金額を不当に遅滞することなくＳＩＣＡＶを代理する管理会社に返還しなければならない。預託機関は、消失が自己の合理的な支配を超える外的事象により発生し、その結果についてこれに対するあらゆる合理的な努力を行ったとしても回避することができなかったであろうことを証明することができ場合には責任を負わない。

また、預託機関は、過失または故意による2010年法に基づく義務の不履行によりＳＩＣＡＶおよび投資主が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の責任を排除または制限する合意は、一切無効とする。

上記の預託機関の責任は、いかなる委託による影響も受けない。

ＵＣＩＴＳ Ｖ指令がルクセンブルグ法に組み込まれたことにより、預託機関の役割および責任がより正確に定められた。かかる法律では、保管委託契約に含めなければならない契約条項を規定している。これらはとりわけ、（ｉ）一般的な預託義務、（ii）保管、（iii）デューディリジェンス、（iv）破産保護、（ｖ）独立性に関連するものである。また、ＳＩＣＡＶは、事前に定めた客観的な基準に基づき、預託機関を選定および任命し、ＳＩＣＡＶおよびその投資家の利益のみを満たすための意思決定プロセスを整備することが求められる。

2013年法第２章（2010年法第95条を参照）に基づき認可されたＡＩＦＭが運用するＳＩＣＡＶについては、特別規定が適用される。

預託機関は、預託機関としての業務の遂行において、投資主の利益のみのために行為しなければならない。

2.2.2.5. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記2.2.1.4.「関係法人」中の記載事項は、実質的に、ファンドの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

2.2.2.6. パートⅠファンドである会社型投資信託に関する追加要件

以下の要件は、2010年法第27条にＳＩＣＡＶに関し定められているが、パートⅠファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（1）ＳＩＣＡＶがＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定しない場合

- 認可の申請は、ＳＩＣＡＶの組織および内部手続等を記載した活動計画を添付しなければならない。

－　ＳＩＣＡＶの業務執行者は、十分に良好な評価を得ており、当該ＳＩＣＡＶが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、業務執行者およびその地位の後継者は、その氏名がＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。ＳＩＣＡＶの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。「業務執行者」とは、法律もしくは設立文書に基づきＳＩＣＡＶを代理するか、またはＳＩＣＡＶの方針を実質的に決定する者をいう。

－　さらに、ＳＩＣＡＶと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、かかる関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、ＳＩＣＡＶが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＳＩＣＡＶは、ＣＳＳＦに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

ＳＩＣＡＶは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、ＳＩＣＡＶの経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該ＳＩＣＡＶに付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または６か月以上活動を中止する場合

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

（ｄ）2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

（ｅ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

（２）上記2.2.1.2.2.（21）および（22）に定める規定は、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶに適用される。ただし、「管理会社」は「ＳＩＣＡＶ」と読み替える。

ＳＩＣＡＶは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

（３）ＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶは、ルクセンブルグ法の適用を受ける投資信託運用会社の認可および組織に関する2018年８月23日付けＣＳＳＦ通達18／698に規定する適用ある健全性規則を常に遵守しなければならない。

特に、ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶの性格にも配慮し、当該ＳＩＣＡＶが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、当該事業の従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること、特に、少なくとも、当該ＳＩＣＡＶに係る各取引がその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所に基づき再構成が可能であること、ならびに管理会社が運用するＳＩＣＡＶの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

2.3.　ルクセンブルグにおける投資信託に関する追加的な法律上の規定

1983年以前には投資信託に関する特別法は制定されていなかったが、一部の大公規則は、政府に投資信託に対する規制権限を付与する法律に基づいていた。これらの大公規則は、法的効力を有していた。また、政府および銀行監督官による決定により、既存の法律を先進的に解釈し、開示、財務報告および事業管理に関する制限および行政規則を設定した。

大公規則および政府の決定は、投資信託に関する準拠法として認められるべきものであった。

この状況は、集団投資事業に関する1983年８月25日法が施行されて以降変化があり、同法は集団投資事業に関する1988年３月30日法により置き換えられた。2003年１月１日、集団投資事業に関する2002年法が施行され、2007年２月13日に1988年３月30日法と完全に置き換えられた。

集団投資事業に関する2010年法は、2011年１月１日から施行されたが、2012年７月１日から2002年法と完全置き換えられた。

2.3.1.　設立に関する法律および法令

2.3.1.1.　1915年法

1915年法は、（ＦＣＰおよび／または非自己管理型ＳＩＣＡＶの）管理会社および（2010年法により明示的に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶの形態をとるか公開有限責任会社（*société anonyme*）の形態をとるかにかかわらず投資法人（および会社型投資信託の子会社としての買戻子会社（もしあれば））に対して適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合に関する説明であるが、ＳＩＣＡＶにも一定の範囲で適用される。

2.3.1.1.1.　会社設立の要件（1915年法第420条の１）

最低１名の株主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は、３万ユーロ相当額である。

2.3.1.1.2.　定款の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ｉ）署名したまたは署名者が代理した自然人または法人の身元

（ii）会社の形態および名称

（iii）登録事務所の所在地

（iv）会社の目的

（ｖ）発行済資本および授権資本（もしあれば）の額

（vi）当初払込済みの発行済資本の額

（vii）発行済資本および授権資本を構成する株式の種類の記載

（viii）記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定

（ix）現金払込み以外の方法による出資の内容および条件、出資者の氏名、ならびに監査人の報告書の結論

（注）1915年法によれば、現物出資は、通常、特別監査人報告書に記載され、その結果は、設立証書または増資証書とともに公表される。

（ｘ）発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由

（ｘｉ）資本の一部を構成しない株式（もしあれば）およびこれに付帯する権利に関する記載

（ｘii）取締役および監査人の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約およびかかる者の権限の記載

（ｘiii）会社の存続期間

（ｘiv）会社が負担するまたは会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.3.1.1.3.　公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

（ｉ）設立規約案を公正証書の形式で作成し、これをＲＥＳＡに公告すること

（ii）応募者は、会社設立のための設立規約案の公告から３か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.3.1.1.4. 発起人および取締役の責任（1915年法第420条の19第２項および第420条の23第２項）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込みおよび会社が当該法律の該当条項に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

2.3.1.2. 2010年法

2010年法は、契約型投資信託の設定および運用ならびに会社型投資信託の設立に関する規定ならびにルクセンブルグにおける投資信託の登録に関する要件を定めている。

2.3.1.2.1. 設立に関する要件

特別な要件は、上記に定める株式の全額払込みに関するものである。

2.3.1.2.2. 規約に記載すべき事項

この点に関する主要な要件は、上記2.3.1.1.2.に定めている。

2.3.1.3. ルクセンブルグにおける投資信託の認可および登録

2010年法第129条および第130条は、ルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可・登録に関する要件を規定している。

ｉ. 次の投資信託は、ルクセンブルグのＣＳＳＦから正式な認可を受けることを要する。

- 2010年法第２条および第87条の適用対象となるルクセンブルグの投資信託
- 加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託および他のＥＵ加盟国で設立・設定されたＵＣＩＴＳではない投資信託。その証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けることを要する。

2013年法律第58条第５項に従い、外国法ＡＩＦの受益証券または投資口のルクセンブルグにおけるプロ投資家に対する販売については、2013年法律第６章および第７章の規定を遵守してルクセンブルグにおいて設立されたＡＩＦＭにより行われる場合、またはＡＩＦＭＤの第VI章および第VII章の規定に従ってその他の加盟国もしくは第三国において設立されたＡＩＦＭにより行われる場合には、認可要件が免除される。

ii. 認可を受けたＵＣＩは、ＣＳＳＦによってリストに登録される。かかる登録は、認可を意味する。2010年法第２条および第87条に規定するＵＣＩについては、リストへの登録申請は、その設立または組成から１か月以内にＣＳＳＦに提出しなければならない。

iii. ルクセンブルグ法、規則およびＣＳＳＦの通達の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。ＣＳＳＦのかかる決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（tribunal administratif）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。かかる申立は、争われている決定の通知日から１か月以内になされなければならず、これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはＣＳＳＦの要請に基づき、該当するルクセンブルグのＵＣＩの解散および清算を決定する。

2.3.1.3.1. 1972年12月22日付大公規則に規定する投資信託（*fonds d'investissement*）の定義である「すべての投資信託、すべての投資法人ならびにその目的を有価証券その他の流通証券もしくは非流通証券および当該証券を表章するもしくはそれらを取得する権利を付与するすべての証書の公募または私募により一般大衆から受領した預金の集合投資とするという点で類似するその他

の事業体（法的な形式を問わない。）」（1991年１月21日付ＩＭＬ通達91／75に定める一定の基準により適格とされている。）は、2010年法の第５条、第25条、第38条、第89条、第93条および第97条に実質的に含まれている。

2.3.1.3.2. 1945年10月17日付大公規則は銀行監督官の職を創設したが、1983年５月20日法によって設置された金融庁（*Institut Monétaire Luxembourgeois*）（ＩＭＬ）により置き換えられた。ＩＭＬは、1998年４月22日法によりルクセンブルグ中央銀行に名称変更され、また1998年12月23日法により、投資信託を規制し監督する権限はＣＳＳＦに移管された。

2010年法の対象となる投資信託に対するＣＳＳＦの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2.3.1.3.3. 2010年法第21章は、投資家に提供すべき情報に関して、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）の義務を定めている。

そのため、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）は、目論見書、年次報告書および半期報告書を公表しなければならない。監査済み年次報告書および監査済みまたは未監査半期報告書は、それぞれ４か月および２か月以内に公表されなければならない。パートⅡファンドについては、年次報告書の公表期限は４か月から６か月に延長され、半期報告書の公表期限は３か月に延長される（2010年法第150条第２項）。

パートⅠファンドに関して、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）は、投資家に対する主要投資家情報（以下「ＫＩＩ」という。）を記載した書面を（ルクセンブルグ語、フランス語、ドイツ語または英語により）作成しなければならない（2010年法第159条参照）。

ＫＩＩには、ＵＣＩＴＳの基本的な特徴に関する適切な情報を含めなければならず、投資家が募集されている投資商品の性質およびリスクを合理的に理解することができ、その結果、提供された情報に基づいた投資決定を行うことができるように投資家に提供されなければならない。

ＫＩＩは、ＵＣＩＴＳについて、以下の重要な要素に関する情報を提供するものとする。

（ａ）ＵＣＩＴＳの識別情報
（ｂ）投資目的および投資方針の概要
（ｃ）過去のパフォーマンスの表示または該当する場合はパフォーマンス・シナリオ
（ｄ）費用および関連手数料
（ｅ）ＵＣＩＴＳへの投資に伴うリスクに関する適切な指針および警告を含む投資のリスク／リターン特性

上記の重要な要素は、投資家が他の文書を参照することなく理解できるものでなければならない。

ＫＩＩは、提案された投資に関する追加情報の取得場所および方法（目論見書、年次報告書および半期報告書を請求によりいつでも無償で取得できる場所および方法、ならびにこれらの情報の利用可能言語を含むが、これらに限定されない。）を明示するものとする。

ＫＩＩは、簡潔かつ専門的でない用語により記載するものとする。ＫＩＩは、共通の様式により、比較可能な内容で作成され、小口投資家にも理解しやすいように表示される。

ただし、投資法人または管理会社が、その運用する各コモン・ファンドのために、パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品（ＰＲＩＰ）向け主要情報文書に関する2014年12月26日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）1286／2014（規則（ＥＵ）1286／2014）に規定する主要情報文書に関する要件に従った主要情報文書の作成、提供、修正および翻訳を行う場合、ＣＳＳＦは、当該主要情報文書が2010年法第55条および第159条ないし第163条に定める主要投資家情報に適用される要件を満たしているとみなす（2010年法第163条の１参照）。

投資法人または管理会社が、その運用する各ファンドのために、規則（ＥＵ）1286／2014に規定する主要情報文書に関する要件に従った主要情報文書の作成、提供、修正および翻訳を行う場

合、ＣＳＳＦは、当該投資法人または管理会社に対して、2010年法第55条および第159条ないし第163条に基づき主要投資家情報の作成を要求しない。

ＫＩＩは、ＵＣＩＴＳが2010年法第54条に従い受益証券の販売を届け出たすべての加盟国において、翻訳を除き、変更または補足されることなく使用されるものとする。

2010年法第21章は、さらに以下の義務（2010法第155条および第156条）を定めている。

－ ＵＣＩは、その目論見書およびそれらの変更ならびに年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならない。年次報告書および半期報告書は、それぞれ４か月および２か月以内にＣＳＳＦに送付されなければならない。

－ 目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書は、請求により無償で投資家に提供されなければならない。

－ 目論見書は、耐久性のある媒体またはウェブサイトにより交付することができる。書面による目論見書は、いかなる場合においても、請求により投資家に無償で提供される。

－ 投資家は、年次報告書および半期報告書を、ＵＣＩＴＳの目論見書およびＫＩＩに記載された方法により入手できる。書面による年次報告書および半期報告書は、いかなる場合においても、請求により投資家に無償で提供される。

当該ＥＵ規則は、小口投資家向けの投資商品の開示に関する統一規則を定めており、小口投資家がリテール投資商品の主要な特徴およびリスクを理解し、異なる商品の特徴を比較できるようにすることを目的としている。ＫＩＩの作成義務は、ＰＲＩＩＰ（投資信託を含む。）が小口投資家に提供される場合に適用される。

ＵＣＩＴＳはＰＲＩＩＰの定義に該当する投資信託であるが、ＥＵ規則は、ＵＣＩＴＳの提供者に対し、施行から５年間の移行期間を認めており、移行期間中はその規定を免除される。

2.3.1.4. 2010年法によるその他の要件

（ｉ）公募または販売の承認

2010年法第129条第１項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはＣＳＳＦの認可を受けなければならない旨規定している。

（ii）設立文書の事前承認

2010年法第129条第２項は、ＣＳＳＦが設立文書および預託機関の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。パートⅡファンドは、この条件のほか、2013年法第３条に定める適用例外を前提として、2010年法第88条の２第２項（ａ）に基づき任命されたその外部ＡＩＦMが、過去に同条に基づき認可されたことがある場合に限り、認可されるものとする。パートⅡファンドであって2010年法第88条の２第２項（ｂ）に規定する自家運用されるものは、2010年法第129条第１項に基づき要求される認可のほか、2013年法第３条に定める適用例外を前提として、2010年法第88条の２第２項（ｂ）に基づく認可を受けなければならない。

（iii）外国で使用される目論見書等が当該国の証券取引法に基づいてＣＳＳＦに提出された場合の事前の意見確認

ＣＳＳＦの監督に服する投資信託が定めるルクセンブルグの目論見書は、ＣＳＳＦの事前のコメントを得るために提出することが要求されている。

2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05／177（2002年法の制度に基づき発出されたが、2010年法に関しても適用される。）によれば、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服さない場合であっても、コメントを得るためにＣＳＳＦに提出する必要はないものとされている。ただし、ＣＳＳＦの監督に服する者は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成してはならず、また、必要に応じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどしてルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載しなければならない。

（iv）目論見書の記載内容

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかんにかかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。目論見書は、少なくとも2010年法別表Ａに規定する情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する設立文書に既に記載されている場合は、この限りではない。

（ｖ）誤解を招く表示の禁止

2010年法第153条は、目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

（vi）財務状況の報告および監査

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、毎年前事業年度の貸借対照表および損益計算書を株主に提供し、当該貸借対照表および損益計算書がＲＣＳに提出されている旨をＲＥＳＡに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、投資信託が年次報告書に規定する財務情報について、承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）（以下「ＲＥＡ」ということがある。）による監査を受けなければならない旨を規定している。監査人は、その義務の遂行にあたり、ＵＣＩの報告書またはその他の書類における投資家またはＣＳＳＦ向けに提供された情報が当該ＵＣＩの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。監査人は、ＣＳＳＦに対して、監査人がその職務遂行にあたり知りまたは知るべきすべての事項についてＣＳＳＦが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）（ＲＥＡ）に対し、各ＵＣＩについて毎年、いわゆる「長文式報告書」を作成するよう義務づけたＣＳＳＦ通達02／81は、ＣＳＳＦ通達21／790により廃止された。ＣＳＳＦ通達21／790は、一方でＵＣＩが毎年記入する自己評価質問票を導入し、ＲＥＡがＵＣＩの年次報告書に含まれる会計データの法定監査に関連して修正監査意見を発行する場合に、ＵＣＩがＣＳＳＦに任意で送信する情報について詳述する。他方、同通達は、ＵＣＩの法定監査におけるＲＥＡの役割と関与について幅広く詳述する。同通達はさらに、マネジメントレターに適用される具体的な規制の枠組みを定め、また別個の報告書も導入する。いずれの文書も、ＵＣＩのＲＥＡが毎年作成する必要がある。別個の報告書には、ＵＣＩの自己評価質問票に関して、ＣＳＳＦがＲＥＡに対して実行することを求める手続が含まれている。

（vii）財務報告書の提出

2010年法第155条は、投資信託は年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに提出しなければならない旨を規定する。また、投資信託は、請求に応じてこれらの文書を管理会社の所在加盟国の管轄当局に提供しなければならない。

ＩＭＬ通達97／136（ＣＳＳＦ通達08／348により改正）およびＣＳＳＦ通達15／627に従い、2002年法（現在は2010年法）に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は、月次および年次の財務書類をＣＳＳＦに提出しなければならない。また、2015年12月３日、ＣＳＳＦは、ＣＳＳＦに対する新たな月次報告（Ｕ１．１報告）に関する通達15／627を発出した。

（viii）違反に対する罰則規定

１人または複数の取締役またはルクセンブルグの1915年法および2010年法に基づき投資信託の運用・運営に対して形式を問わず責任を有するその他の者は、同法の規定に違反した場合、禁固刑および／または一定の場合には罰金刑に処される。

2.3.2.　マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する法規制

2.3.2.1.　2004年11月12日法（以下「ＡＭＬ／ＣＴＦ法」という。）およびＣＳＳＦ規則第12－02号

ＣＳＳＦは、その法的目標の枠組みにおいて、その監督、認可または登録の対象となるすべての者にＡＭＬ／ＣＴＦに関する職務上の義務を遵守させる責任を負う。

ＣＳＳＦは、その責務を遂行するために、ＡＭＬ／ＣＴＦ法および規則第12－02号に規定するすべての監督権限および調査権限を有している。例えば、ＣＳＳＦは、必要とみなす文書を閲覧し、その写しを取得することができる。また、特にその監督の対象となる者を召喚し、または現地調査を行うことにより、かかる者に対して情報を要求することもできる。

ＣＳＳＦによるＡＭＬ／ＣＴＦ監督の対象となる者がＡＭＬ／ＣＴＦに関する規定を遵守しない場合、ＣＳＳＦはかかる者に対して差止命令を発することができる。ＣＳＳＦの設定する期限の経過時点で監督対象者が状況の是正を行っていない場合、ＣＳＳＦは、かかる者に対して行政処分を科すことができる。

また、ＣＳＳＦは広範な制裁権限を有している。ＡＭＬ／ＣＴＦ監督対象者に対して、注意、戒告、過料または業務停止を行うことができる。こうした制裁は、通常ＣＳＳＦにより公表される。

こうした行政上または健全性に関する制裁は、この点に関して適用される法律上の規定に故意に違反した事業者に対する刑事裁判所による刑事制裁（拘禁および／または罰金）を妨げるものではない。

2020年８月24日、ＣＳＳＦは、マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関するＣＳＳＦ規則12－02を改正する2020年８月14日付規則20－05を公表し、当該規則は2020年８月24日に発効した。同日、改正ＡＭＬ／ＣＴＦ法の一部の規定に関する詳細を規定する2010年２月１日付旧大公規則を改正する2020年８月14日付大公規則も施行された。ＣＳＳＦ規則第20－05号および2020年８月14日付大公規則は、近年ＡＭＬＤ４およびＡＭＬＤ５がルクセンブルグ法に組み込まれたことを踏まえ、当該規則の文言をルクセンブルグのＡＭＬ／ＣＴＦ規制枠組みに適合させるよう必要な調整を行うことを目的としている。当該規制による主な変更は、ＡＭＬ／ＣＴＦに関する義務の適用を受け、ＣＳＳＦによる規制、登録または監督を受けている事業者（金融機関、投資法人その他の金融分野の事業者、投資信託およびその管理会社等）に影響を及ぼすと考えられる。当該変更は、基本的には以下のとおりである。

- **特に投資信託業界におけるリスクベース・アプローチの実施に関する説明**
- **顧客デューディリジェンス措置の実施に関する詳細**
- **資金の移動に伴う情報に関する規則（ＥＵ）2015／847により定める規則の実施**
- **業務委託契約の利用に関する詳細**
- **取引関係および取引を監督するための社内体制に関する詳細**
- **ＣＳＳＦと資金情報局（*Cellule de Renseignement Financier*）間の協力義務に関する詳細**

2.4. 合併

2010年法によれば、ルクセンブルグで設立されたＵＣＩＴＳは、消滅ＵＣＩＴＳとして、または存続ＵＣＩＴＳとして、ＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳの他のコンパートメントとの越境合併または国内合併の対象となることができる。

合併には、以下の３種類がある。

－ ＵＣＩＴＳ（またはその一もしくは複数のコンパートメント）（以下「消滅ＵＣＩＴＳ」という。）が、清算を行うことなく、そのすべての資産および負債を既存の他のＵＣＩＴＳ（以下「存続ＵＣＩＴＳ」という。）に移転する場合

－ ２つ以上のＵＣＩＴＳ（またはその一もしくは複数のコンパートメント）（消滅ＵＣＩＴＳ）が、清算を行うことなく、そのすべての資産および負債を、当該ＵＣＩＴＳが新設するＵＣＩＴＳ（存続ＵＣＩＴＳ）に移転する場合

－ 一または複数のＵＣＩＴＳ（またはそのコンパートメント）（消滅ＵＣＩＴＳ。ただし、負債が弁済されるまで存続する。）が、その資産を当該ＵＣＩＴＳが同一ＵＣＩＴＳ内に設定する他のコンパートメントまたは他のＵＣＩＴＳ（またはそのコンパートメント）（存続ＵＣＩＴＳ）に移転する場合

その一部または全部が吸収される消滅ＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立されている場合、合併はＣＳＳＦの事前認可を条件とする。

存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立されている場合、ＣＳＳＦは、消滅ＵＣＩＴＳの所在地の規制当局と緊密に連携し、存続ＵＣＩＴＳの投資家の利益の保護を行う。

消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳ双方の預託機関は、別途書面により、合併条件案（特に合併の種類、合併実行日および譲渡資産を規定するもの）が2010年法およびＵＣＩＴＳ関連文書に従っていることを確認しなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳがルクセンブルグに所在する場合、2010年法第67条によれば、ＣＳＳＦに以下の情報を提供しなければならない。

ａ）消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳが適式に承認した合併案の一般条件案

ｂ）存続ＵＣＩＴＳが他の加盟国で設立されている場合には、存続ＵＣＩＴＳの最新の目論見書およびＵＣＩＴＳ指令第78条に規定する主要投資家情報

ｃ）2010年法第70条に従い、消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳにおいて、2010年法第69条第１項（ａ）、（ｆ）および（ｇ）に定める事項が2010年法および各ＵＣＩＴＳの規約または設立証書の要件に適合していることを確認したことを承認する当該消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳの各預託機関による書面。存続ＵＣＩＴＳが他の加盟国で設立されている場合、当該存続ＵＣＩＴＳの預託機関が交付する当該書面は、ＵＣＩＴＳ指令第41条に従い、2010年法第40条第１項（ａ）、（ｆ）および（ｇ）に定める事項が、ＣＩＴＳ指令およびＵＣＩＴＳの規約または設立証書の要件に適合していることが確認されていることを承認する。

ｄ）消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳの各受益者への提供を予定している合併案に関する情報

ＣＳＳＦは、上記の情報提供の完了次第、存続ＵＣＩＴＳに係る規制当局と連携し、20営業日以内に認可を行う。

消滅ＵＣＩＴＳおよび／または存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグに所在する場合には、当該ＵＣＩＴＳの受益者は、合併が当該受益者の投資に及ぼし得る影響について十分な情報に基づいた決定を行うことならびに2010年法第66条第４項および第73条に基づく権利を行使することができるよう、合併案に関する適切かつ正確な情報の提供を受けるものとする。

2010年法第73条第１号に従い、消滅ＵＣＩＴＳおよび／または存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグにおいて設立されている場合には、当該ＵＣＩＴＳの受益者は、投資の売却費用の支払のために、ＵＣＩＴＳが留保するもの以外の費用を支払うことなくその保有する受益証券の買戻しまたは償還を請求する権利、または可能な場合には、その保有する受益証券を同様の投資方針を有しかつ同一の管理会社または共通の経営もしくは支配によりもしくは実質的な直接もしくは間接的な保有により当該管理会社と関連するその他の法人により運営される別のＵＣＩＴＳの受益証券に転換する権利を有する。かかる権利は、消滅ＵＣＩＴＳの受益者および存続ＵＣＩＴＳの受益者が、2010年法第72条に基づき合併案の通知を受けた時点から有効となり、2010年法第75条第１項に規定する交換比率の計算日の５営業日前に消滅するものとする。

次項の規定に影響を及ぼすことなく、ルクセンブルグにおいて会社形態により設立されたＵＣＩＴＳの設立文書において、受益者集会、取締役会または経営委員会（該当する場合）のうち他のＵＣＩＴＳとの合併の効力発生日を決定する権限を有する者をあらかじめ定めなければならない。ルクセンブルグにおいてＦＣＰ形態により設立されたＵＣＩＴＳについては、その管理会社は、規約に別段の定めがある場合を除き、他のＵＣＩＴＳとの合併の効力発生日を決定する権限を有する。約款または設立文書に受益者集会による承認が規定されている場合、当該文書において、適用される定足数および過半数要件を規定しなければならない。ただし、受益者による合併の一般条件案の承認については、単純過半数以上により採択されなければならないものするが、当該総会に自ら出席するまたは代理出席する受益者の議決権の75%を超える投票は必要としない。

約款または設立文書に具体的な規定が存在しない場合、合併は、コモン・ファンド形態の消滅ＵＣＩＴＳにおいては、管理会社の承認、および法人形態の消滅ＵＣＩＴＳにおいては、総会に自ら出席するまたは代理出席する受益者の議決権の単純過半数により決定する受益者集会の承認を受けなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳが消滅投資法人となる合併については、合併の効力発生日は、設立文書（本項の規定が適用されると理解されている。）に定める定足数および過半数要件に従い決定する消滅ＵＣＩＴＳの受益者集会が決定しなければならない。

消滅する消滅ＵＣＩＴＳについて、合併の効力発生日は、公正証書に記録しなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳが消滅ＦＣＰとなる合併については、合併の効力発生日は、約款に別途定める場合を除き、その管理会社が決定しなければならない。消滅コモン・ファンドについては、合併の効力発生日に関する決定は、1915年法の規定に従い、商業および会社登録機関に付託し、当該決定を商業および会社登録機関に付託する旨の通知により、ＲＥＳＡにおいて公告しなければならない。

合併が上記の規定に基づき受益者の承認を必要とする限りにおいては、ＵＣＩＴＳの約款または設立文書に別段の定めがある場合を除き、合併に関連するコンパートメントの受益者の承認のみが必要となる。

2.5. 清算

2.5.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

ＦＣＰまたはＳＩＣＡＶの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきＦＣＰが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立文書または約款の規定に基づいて清算が行われる。同法は、以下の特殊な状況について規定している。

2.5.1.1. ＦＣＰの強制的・自動的解散

ａ．約款に定める期間が経過した場合

ｂ．管理会社または預託機関がその権限を停止し、その後２か月以内に交替が行われない場合

ｃ．管理会社が破産宣告を受けた場合

ｄ．連続して６か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の４分の１を下回った場合

（注）純資産価額が最低額の３分の２を下回った場合、自動的には清算されないが、ＣＳＳＦは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

2.5.1.2. ＳＩＣＡＶについては、以下の場合には、臨時投資主総会に解散の提案がなされなければならない。

ａ．資本金が法律で規定する資本の最低額の３分の２を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。

ｂ．資本金が上記最低額の４分の１を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、その解散の決定は、かかる投資主総会に参加する投資口の４分の１によって決定される。

総会は、純資産価額が最低資本金額の３分の２または４分の１（いずれか該当する方）を下回ったことが確認されたときから40日以内に開催されるように招集しなければならない。

2.5.1.3. ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、ＣＳＳＦによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

2.5.2. 清算の方法

2.5.2.1. 通常清算（裁判所の命令によらないもの）

清算は、通常、次の者により行われる。

ａ）ＦＣＰ

管理会社または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人

ｂ）会社型投資信託

投資主総会によって選任された清算人

清算は、ＣＳＳＦがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第１項）。

公式リストからの登録抹消後、裁判外の清算を担当する部門は、関連文書を精査する。関連文書においては、以下の情報が必要となる。

－ 投資信託の清算が開始された日までの期間に係る財務書類、清算中の各会計期間に係る中間財務書類および清算人の報告書（1915年法第1100条の14）、清算結了に係る財務書類、清算期間に係る清算人の報告書ならびに法定監査人の報告書等の財務報告書

－ 清算の進捗に関する清算人からの定期報告書等の非財務報告書（清算の確定を妨げる潜在的な問題に関する説明、清算期間延長請求（清算期間が９か月の期限を超えることが見込まれる場合）、清算後の情報（供託所への供託、残余現金の監視、銀行口座閉鎖確認等）その他の各種書類を含む。）

清算人がその就任を拒否しまたはＣＳＳＦが提案された清算人の選任を承認しない場合、ＣＳＳＦを含む利害関係人は、地方裁判所の商事部門に別の清算人の選任の請求を申請することができる。

清算の終了時に受益者または投資主に送金できなかった残余財産は、原則として、ルクセンブルグの法令に基づき随時事前に設定される期間内に供託所に供託され、権限を有する者は供託所からこれを受領することができる。

2.5.2.2. 裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、ＣＳＳＦの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従い、ＣＳＳＦの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の残余財産は、上記2.5.2.1.に記載された方法で預託される。

2.6. 税制

以下の記載は、現在ルクセンブルグで施行されている法律の一定の側面（ただし、網羅的ではない。）の理解に基づいている。

2.6.1. ファンドの税制

2.6.1.1. 固定登録税

出資税に関して法人に適用される規則を改正する2008年12月19日法に従い、すべてのルクセンブルグの法人は、設立時に75ユーロの固定登録税を支払わなければならない。

2.6.1.2. 申込税（*taxe d' abonnement*）

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブルグの法律の下に存続する投資信託は、以下の場合を除き、純資産価額に対して年率0.05%の申込税を各四半期末に支払う。

2010年法第174条第２項に従い、以下の投資信託については、年率0.01%に軽減されている。

－ マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2017／1131（以下「規則（ＥＵ）2017／1131」という。）に従い、第175条（ｂ）の規定に影響を及ぼすことなく、マネー・マーケット・ファンドとして承認されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント

－ 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメントおよびＵＣＩ内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は、機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年４月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書（ＣＤ）、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書と定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に関係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に１回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第174条第３項において、サステイナブル投資を促進する枠組みの構築に関連し、規則（ＥＵ）2019／2088を改正する2020年６月18日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2020／852（以下「規則（ＥＵ）2020／852」という。）第３条に定めるサステイナブルな経済活動に投資されたＵＣＩの純資産または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの純資産の比率が当該規則に従い開示される場合、一定の条件下においては、当該ＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの総純資産に対する当該投資割合に応じて、より低い税率が適用される場合がある。

2010年法第174条第３項に規定する軽減税率のいずれかの適用を受けるためには、ＵＣＩの事業年度の最終日において、サステイナブルな経済活動に投資されている純資産の比率（規則（ＥＵ）2020／852に従い開示される）が、2010年法第154条第１項に基づく要件に従い、承認された法定監査人（*réviseur d' entreprisesagréé*）による監査を受けるまたは監査業務に関する2016年法第62条（ｂ）に基づき、ルクセンブルグ法定監査人協会（*Institut des Réviseurs d' Entreprises*）が採択する国際監査基準に従った合理的な保証監査との関連において、承認された法定監査人（*réviseur d' entreprises agréé*）による認証を受けなければならない。かかる比率、およびＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの総純資産に対する当該比率に対応する割合は、年次報告書または保証報告書に記載しなければならない。

承認された法定監査人（*réviseurd' entreprises agréé*）による認証を受けた書面（年次報告書または保証報告書に記載されたサステイナブルな経済活動に投資された純資産の割合の記載を含む。）は、年次報告書または該当する場合には保証報告書の確定後に行われる申込税（*taxe d' abonnement*）の最初の申告のために、ルクセンブルグＶＡＴ当局（*Administration de l' Enregistrement et des Domaines et de la TVA*）に提出される。2010年法第177条の規定に影響を及ぼすことなく、提出した書面に規定するサステイナブルな経済活動に投資された純資産の割合は、規則（ＥＵ）2020／852第３条に定めるサステイナブルな経済活動に投資され、当該規則に従い開示され、かつ、各四半期の最終日に評価された純資産の割合に適用される税率について、ルクセンブルグＶＡＴ当局への書面の提出後の４四半期に係る税率を確定するための基礎となるものとする。

第２項および第３項に規定する軽減税率の適用を受けるためには、ＵＣＩは登録管理機関に対して行う定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

2010年法第175条は、以下に関する申込税の免税を規定している。

ａ）その他のＵＣＩについて保有する受益証券／投資口を表章する資産の価額。ただし、当該受益証券／投資口が既に2007年法第174条もしくは第68条または2016年法第46条に定める申込税の対象となっていることとする。

既に申込税の対象となっているその他のＵＣＩの受益証券により表章される資産の価額に対する申込税の免除の適用を受けるためには、当該受益証券を保有するＵＣＩは、登録管理機関に対して行う定期的な申告において、当該受益証券の価額を別個に示さなければならない。

ｂ）以下のＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

－　その受益証券が機関投資家に保有され、
－　規則（ＥＵ）2017／1131に従って短期マネー・マーケット・ファンドとして承認されており、かつ
－　公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、申込税の免除は、その証券が機関投資家向けとなっているものに限り適用される。

ｃ）その投資口または受益証券が（ｉ）一または複数の雇用主の主導によりその従業員のために設立された企業退職年金の運用管理機関または同様の投資ビークル、（ii）従業員に退職金給付を提供するため自らが保有する資金を投資する一または複数の雇用主の会社、および（iii）汎欧州個人年金商品（ＰＥＰＰ）に関する2019年６月20日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2019／1238に基づいて設立された汎欧州個人年金商品に関する貯蓄者のために留保されるＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスの証券が存在する場合、免除規定は、本項第１段落の（ｉ）、（ii）および（iii）に規定される投資家のために証券が留保されているクラスに限り適用される。

ｄ）主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるＵＣＩおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

ｅ）以下のＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

（ｉ）その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されているもの

（ii）一以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、申込税の免除は、上記（ｉ）の条件を満たすものに限り適用される。

ｆ）欧州長期投資信託に関する2015年４月29日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2015／760（2023年３月15日付規則（ＥＵ）2023／606により改正済）の意味において欧州長期投資信託として承認されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

これらの免除規定の適用を受けるためには、ＵＣＩは登録管理機関に対して行う定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

2.6.2.　日本の／ルクセンブルグ非居住者である投資主または受益者の課税関係

現在のルクセンブルグ法のもとにおいては、契約型投資信託および会社型投資信託ともに、投資信託自体またはその投資主もしくは受益者が、その投資口または受益証券について、通常の所得税、キャピタルゲイン税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、投資主または受益者がルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常任駐在員を有している場合は、この限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

2.6.3.　投資主または受益者の課税関係

ルクセンブルグ法の概要として、契約型投資信託および会社型投資信託ともに、投資信託自体またはその投資主もしくは受益者が、その投資口または受益証券について、通常の所得税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、一定の場合においては、ルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常任駐在員を有している投資主は、これらを課される場合がある。

ルクセンブルグの居住者ではないＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡファンド）の受益者は、関連する二重課税防止条約の規定（もしあれば）の適用を前提として、当該受益者がＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡファンド）を通じてルクセンブルグに所在する法人（ただし、ＳＩＣＡＲ（*société d' investissement encapital à risque*）、会社型ＵＣＩまたは家族資産管理会社を除く。）の資本の10%超を保有しており、かつ（ｉ）当該法人の投資口がその取得後６か月以内に処分され、（ii）当該受益者がその保有する受益証券の譲渡までに、ルクセンブルグに15年超居住しており、ルクセンブルグの居住者でなくなってから５年を経過していない場合を除き、ルクセンブルグのキャピタルゲイン税を課されない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

現在、2010年法に基づきＵＣＩとして認められるルクセンブルグ法人の投資主およびＦＣＰの受益者のいずれも、これらの法主体により販売された投資信託の受益証券に関して実現された配当またはキャピタルゲインは、ルクセンブルグの源泉課税の対象とならない。

2.6.4.　付加価値税

ルクセンブルグの付加価値税（以下「ＶＡＴ」という。）法に従い、会社型投資信託（ＳＩＣＡＶ、ＳＩＣＡＦまたはＳＩＣＡＲ）および契約型投資信託（ＦＣＰ）は、ＶＡＴの課税対象者となる。したがって、ルクセンブルグでは、投資信託はＶＡＴの課税対象とみなされ、仮払いＶＡＴの控除権はない。

ルクセンブルグでは、ＶＡＴの免除は、投資信託管理サービスとして認められるサービスに対して適用される。かかる投資信託（ＦＣＰの場合は管理会社）に提供されるその他のサービスによりＶＡＴが生じる可能性があり、投資信託／その管理会社はルクセンブルグにおけるＶＡＴ登録が必要となる可能性がある。かかるＶＡＴ登録により、投資信託／その管理会社は、海外から購入した課税対象サービス（または一部の商品）に関してルクセンブルグで支払義務があるとみなされるＶＡＴについて申告する義務を履行しなければならなくなる。

ルクセンブルグでは、投資信託から受益者に対する支払に関して、当該支払が投資信託の受益証券の申込に関するものであり、したがって、投資信託に対して提供された課税対象サービスの対価に該当しない限り、原則としてＶＡＴ支払義務は発生しない。

2016年９月30日、ルクセンブルグＶＡＴ当局（*Administration de l' Enregistrement et des Domains*）は、法人の取締役に係るＶＡＴの状況および取締役の業務に係るＶＡＴの取扱いに関する通達第781号（以下「通達781」という。）を公表した。

通達781では、ルクセンブルグＶＡＴ当局は、独立取締役がＶＡＴ対象者であることを指摘している。また、通達781は、雇用主の代わりに取締役として行為する従業員は、ＶＡＴの対象とはならないため、ＶＡＴ登録を行う義務を負わないことを明確にしている。ＶＡＴ登録義務（もしあれば）は、雇用者の義務となる。

一方で、通達781は、会社型投資信託の取締役およびマネジャーの報酬、その管理会社またはジェネラル・パートナーの取締役およびマネジャーの報酬（ただし、後者の場合、ジェネラル・パートナーの事業活動に関するものを除く。）に対するＶＡＴの免除の適用については規定していない。欧州の法理論によれば、ＶＡＴの免除は、関連するサービスが投資信託の運用に「特有かつ不可欠」であると認められる場合に認められるべきとされている。

管理会社の取締役に支払われる報酬については、管理会社の投資信託（コモン・ファンド／ＦＣＰのみならず、管理会社を指定した法人）の管理に関する部分は免除されるべきであるが、管理会社（法人）の管理に関する部分についてはＶＡＴの対象となる。管理会社の取締役は、ＶＡＴ免除の適用について証明しなければならない。

2.6.5. 共通報告基準（ＣＲＳ）

本項において使用される用語は、別段の定めがない限り、以下に定義するＣＲＳ法に定める意味を有するものとする。

投資信託は、加盟国間の金融口座情報の自動交換を定める指令2014／107／ＥＵおよび2014年10月29日に署名され、2016年１月１日に発効した経済協力開発機構の金融口座情報の自動交換に関する多国間協定を実施する2015年12月18日ルクセンブルグ法（改正済）（以下「ＣＲＳ法」という。）に定めるＣＲＳの対象となる場合がある。

ＣＲＳ法上、投資信託は、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われる可能性が高い。

ＣＲＳ法上、投資信託は、毎年ルクセンブルグ税務当局（*administration des contributions directes*、以下「ＬＴＡ」という。）に対して、（ｉ）ＣＲＳ法に定める口座保有者である各報告対象者、および（ii）ＣＲＳ法に定める受動的ＮＦＥの場合には、報告対象者である各支配者の氏名、住所、居住加盟国、ＴＩＮ、生年月日および出生地を報告することを求められる場合がある。これらの情報は、ＬＴＡにより外国の税務当局に開示される場合がある。

投資信託によるＣＲＳ法上の報告義務の履行には、各投資家が投資信託に対して、各投資家の直接または間接所有者に関する情報等の情報を必要な証拠書類とともに提供することが必要となる。各投資家は、ファンドからの請求に応じて、ファンドに対しこれらの情報を提供することに

同意するものとする。投資信託は、データ管理者として、ＣＲＳ法に規定された目的のために当該情報を処理するものとする。

受動的ＮＦＥとして認められた投資家は、該当する場合には、投資信託によるその情報の処理について、その支配者に通知することを約束する。

また、投資信託は、個人データの処理に関する責任を負い、各投資家は、ＬＴＡに提供されたデータを閲覧し、必要に応じて当該データを訂正する権利を有する。投資信託が取得したデータは、適用されるデータ保護法令に従い処理される。

報告対象者に関するこれらの情報は、ＣＲＳ法に定める目的のために、毎年ＬＴＡに開示される。ＬＴＡは、自らの責任において、報告された情報を最終的には報告対象国の管轄当局に提供する。報告対象者は、特に、報告対象者が実施した一定の業務について、書面の発行を通じて報告を受ける旨および当該情報の一部がＬＴＡに対する年次開示の基礎となる旨の通知を受ける。

同様に、投資家は、当該書面に記載された個人データが正確でない場合には、当該書面の受領から30日以内に投資信託に通知することを約束する。また、当該情報に関連する変更があった場合には、当該変更の発生後、当該変更を投資信託に通知し、それを証する証拠書類をすべて投資信託に提供することも約束する。

投資信託は、ＣＲＳ法により課される税金または罰金を回避するために、投資信託に課されるあらゆる義務の履行を試みるが、ファンドがこれらの義務を履行できるという保証は一切提供されない。ファンドがＣＲＳ法により課税または罰金の対象となる場合、投資家が保有する持分の価値に重大な損失が生じる可能性がある。

投資信託の書類提出請求に従わない投資家は、当該投資家が情報を提供しなかったことに起因して投資信託または管理会社に課された税金および罰金について請求を受ける可能性があり、ファンドは、その単独の裁量により当該投資家の持分を償還することができる。

投資家は、ＣＲＳ法が投資に及ぼす影響について、自身の税務顧問に相談するか、またはその他の専門家の助言を求めることが推奨される。

2.6.6. ＦＡＴＣＡ

本項において使用する用語は、別段の定めがない限り、ＦＡＴＣＡ法（以下に定義する。）における意味を有するものとする。

投資信託は、ＦＡＴＣＡを遵守していない非米国金融機関および米国人による非米国法人の直接または間接的所有権について、米国内国歳入庁に報告することを原則として要求するいわゆるＦＡＴＣＡ法の対象となる可能性がある。ＦＡＴＣＡの実施プロセスの一環として、米国政府は、一定の外国政府との間で、当該国において設立されＦＡＴＣＡの適用を受ける事業者に関する報告およびコンプライアンス要件を効率化することを目的とした政府間協定を交渉している。

ルクセンブルグは、2015年７月24日付ルクセンブルグ法（改正済）（以下「ＦＡＴＣＡ法」という。）により実施されるモデル１政府間協定を締結した。同協定は、ルクセンブルグに所在する金融機関に対し、特定米国人が保有する金融口座に関する情報（もしあれば）を請求に応じてＬＴＡに報告することを義務付けている。

ＦＡＴＣＡ法上、投資信託は、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われる可能性が高い。

これにより、投資信託は、すべての投資家に関する情報を定期的に取得し、確認する義務を負うこととなる。各投資家は、投資信託の請求に応じて一定の情報（非金融外国法人（以下「ＮＦＦＥ」という。）の場合には、当該ＮＦＦＥの支配者に関する情報を含む。）を、必要な証拠書類とともに提供することに同意するものとする。同様に、各投資家は、郵送先住所または居住先住所の変更等、その状況に影響を及ぼし得る情報を30日以内に自ら投資信託に提供することに同意するものとする。

ＦＡＴＣＡ法上、投資信託は、投資家の氏名、住所および納税者番号（利用可能な場合）ならびに口座残高、所得および総収入等（ただし、これらに限られない。）の情報をＬＴＡに開示することが求められる場合がある。これらの情報は、ＬＴＡから米国内国歳入庁に提供される。

受動的ＮＦＦＥとして認められる投資主は、該当する場合には、その支配者に対して、投資信託によるその情報の処理について通知することを約束する。

また、投資信託は個人データの処理に関する責任を負い、各投資家は、ＬＴＡに提供されたデータを閲覧し、必要に応じて当該データを訂正する権利を有する。投資信託が取得したデータは、適用されるデータ保護法令に従い処理される。

投資信託は、ＦＡＴＣＡ源泉課税を回避するために、投資信託に課されるあらゆる義務の履行を試みるが、投資信託がこれらの義務を履行できるという保証は一切提供されない。投資信託がＦＡＴＣＡ制度により課税または罰金の対象となる場合、投資家が保有する投資口／受益証券の価値に重大な損失が生じる可能性がある。投資信託がこれらの情報を各投資家から取得することができず、ＬＴＡに提供できなかった場合、米国源泉の収益の支払ならびに米国源泉の利息および配当を生じさせる可能性のある財産またはその他の資産の売却による売却金に対して30%の源泉課税が課され、さらに罰金も科される場合がある。投資信託の書類提出請求に従わない投資家は、当該投資家が情報を提供しなかったことに起因して投資信託に課された税金について請求を受ける可能性があり、投資信託は、その単独の裁量により当該投資家の持分を償還することができる。

仲介業者を介して投資を行う投資家は、利用する仲介業者による米国源泉課税および報告制度の遵守状況および遵守方法について確認することに留意する。

投資家は、上記要件ついて、米国税務の専門家に相談するか、またはその他の専門家の助言を求めることが推奨される。

３．　ルクセンブルグのＳＩＦ

2007年２月13日、ルクセンブルグ議会は、専門投資信託に関する2007年法を採択した。

2007年法の目的は、その証券が公衆に販売されないＵＣＩに関する1991年７月19日法を廃止し、洗練された投資家向けの投資信託のための新たな法律を定めることであった。

既存の機関投資家向けＵＣＩは、2007年２月13日以降、自動的に2007年法の対象となるＳＩＦとなった。

3.1.　範囲

ＳＩＦ制度は、特に（ｉ）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるＵＣＩおよび（ii）その設立文書によりＳＩＦ制度に服するＵＣＩに適用される。

また、ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性も有している。かかる地位は、特に指令2017／1129（改正済）（いわゆる「目論見書規則」）等の各種欧州指令または規則の適用可能性の有無について重要性を有する。

ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

2007年法は、金融商品市場に関する欧州議会および欧州理事会の2014年５月15日付指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱならびに指令2002／92／ＥＣおよびＡＩＦＭＤの改正（以下「指令2014／65／ＥＵ」という。）の意味における機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、その他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約した投資家であって、100,000ユーロ以上の投資を行う投資家か、または企図される投資およびそのリスクを評価する能力を有することを証明した金融機関の事業の開始および実施に関する指令2013／36／ＥＵに定める金融機関、指令2014／65／ＥＵに定める投資会社、もしくはＵＣ

ＵＣＩＴＳに関する法律、規制および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令に定める管理会社が行った査定から利益を得る投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がＳＩＦへの投資を認められることを意味する。

ＳＩＦ制度に従うためには、投資ビークルの設立文書（規約または約款）または募集書類にその趣旨を具体的に記載してこれを明示しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもＳＩＦ制度に従うとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

3.2. 構造上の側面および機能に関する規則

3.2.1. 法律上の形態および利用可能な仕組み

3.2.1.1. 法律上の形態

2007年法は、特にＦＣＰおよびＳＩＣＡＶについて言及しているが、ＳＩＦが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、信託契約に基づくＳＩＦの設立も可能である。

・契約型投資信託

ＦＣＰの運用に関する特性の要約については、上記2.2.1項を参照のこと。

ＦＣＰへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、その範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＦ）

ＳＩＣＡＶの運用に関する特性の要約については、上記2.2.2項を参照のこと。

2007年法に基づき、ＳＩＣＡＶは、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶの場合のように有限責任会社である必要はない。ＳＩＣＡＶの形態で設立されるＳＩＦは、2007年法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、合資会社、リミテッド・パートナーシップ、特別リミテッド・パートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される共同組合のうち一形態を採用することができる。

2007年法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、ルクセンブルグ1915年法の条項に服する。しかし、2007年法は、ＳＩＦについて柔軟な会社組織を提供するため、かかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.2.1.2. 複数クラスの仕組み

2007年法は、特に、複数のコンパートメントを有するＳＩＦ（いわゆる「アンブレラ・ファンド」）を設立することができる旨を規定している。

さらに、ＳＩＦ内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたＳＩＦのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を設定することができる。かかるクラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。

3.2.1.3. 資本構造

2007年法の規定により、ＳＩＦの最低資本金は125万ユーロである。かかる最低額は、ＳＩＦの認可から24か月以内に達成されなければならない。これに対し、パートⅠファンドについては、６か月以内、パートⅡファンドについては、12か月以内である。ＦＣＰに関する場合を除き、かかる最低額とは、純資産額ではなく、発行済資本に支払済みの発行プレミアムを加えた額である。

会社型ＳＩＦは、一部払込済投資口／受益証券を発行することができる。投資口は、発行時に１口につき最低５％までの払込みを要する。

上記のように、固定資本または変動資本を有するＳＩＦを設立することができる。さらに、ＳＩＦは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

3.2.2. 証券の発行および買戻し

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に準拠するＵＣＩに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、2007年法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書により決定される。そのため、例えば、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶまたはＦＣＰの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、新制度の下で、ＳＩＦは、（例えば、ＳＩＦが発行したワラントの行使時に）所定の確定した価格で投資口を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型ＳＩＦの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で投資口を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。

会社型ＳＩＦは、一部払込済投資口を発行することができ、そのため、異なるトランシェの申込みは、申込みの約定により当初申込時に確認された新規投資口の継続申込みによってのみならず、一部払込済投資口（当初発行された投資口の発行価格の残額が分割して払い込まれるもの）によって行うこともできる。

3.3. 投資に関する規則

ＥＵ圏外の統一ＵＣＩについて定める2010年法パートⅡと同様に、2007年法は、ＳＩＦが投資することができる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、ＣＳＳＦによる承認を条件として、あらゆる種類の資産に投資しあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。

ＳＩＦは、リスク分散原則を遵守する。2007年法は、特別な投資規則または投資制限を規定していないが、ＣＳＳＦは、ＳＩＦに関連するリスク分散に関するＣＳＳＦの通達07／309を発出し、当該通達は、かかるリスク分散原則を遵守するために、ＳＩＦが原則遵守すべき投資制限を詳述している。

アンブレラ型ＳＩＦのコンパートメントは、規約、設立文書および目論見書に定める条件に従い、以下の条件により、同一ＳＩＦ内の一または複数のコンパートメント（以下「対象ファンド」という。）が発行するまたは発行した証券またはパートナーシップ持分を引き受け、取得し、および／または保有することができる。

－ 対象ファンドが、対象ファンドに投資するコンパートメントに循環して投資しない。
－ 対象ファンドの証券に付される議決権は投資期間中停止される。ただし、計算および定期報告における適切な処理に影響を及ぼさないものとする。
－ いかなる場合においても、ＳＩＦが対象ファンドの証券を保有する間、その価額は、2007年法により課される純資産の最低基準額検証の関係でＳＩＦの純資産の計算において考慮されない。

3.4. 規制上の側面

3.4.1. 健全性規制

ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家に保証しなければならないものと同様の保護までは要しないという事実に照らし、ＳＩＦは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に準拠するＵＣＩの場合に比べてやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に準拠するＵＣＩについて、ＣＳＳＦは、ＳＩＦの設立文書、ＳＩＦの取締役／マネジャー、中央管理事務代行会社、預託機関および監査人の選任を承認しなければならない。ＳＩＦの存続期間中、設立文書の変更および取締役または上記の業務提供業者の変更もまた、ＣＳＳＦの承認を必要とする。

2007年法によれば、ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる規制上の承認を受けた後にのみ設立することができる。

2007年法に準拠するＳＩＦは、自動的に2013年法が適用されるＡＩＦとして認定されることはない。ＳＩＦは、ＡＩＦの定義に係るすべての基準を明確に満たす場合に限り、2013年法の対象となる。2007年法パートⅡに定める特定の規定は、2013年法第２章に基づく認可を受けたＡＩＦＭが管理するＳＩＦに適用される。

3.4.2. 預託機関

ＳＩＦは、その資産の保管を、ルクセンブルグに登記上の事務所を有するもしくは登録事務所が海外に所在する場合はルクセンブルグ支店を有する金融機関、または1993年法に定める投資会社である預託機関に委託しなければならない。投資会社は、2013年法第19条第３項に規定する条件も満たす場合に限り、預託機関と認められるものとする。

ＦＣＰおよびＳＩＣＡＶのうち、当初投資日から５年間償還請求権を行使することができないものであって、その主要な投資方針に従い、原則として、2013年法第19条第８項（ａ）に基づき保管しなければならない資産に投資しないか、または原則として同法第24条に基づき支配権を獲得する可能性を見込んで発行体または非上場会社に投資するものについては、預託機関は、ルクセンブルグ法の適用を受け、1993年法第26条の１に定める金融商品以外の資産の預託機関の地位を有する法人とすることもできる。

資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、預託機関は、常にＳＩＦの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは、資産の物理的な保管を現地の副預託機関に委ねることを妨げるものではない。

2007年法は、預託機関に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした預託機関の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

2007年法に基づき、預託機関に対して、管理会社の中核的業務に関するいかなる権限も付与することができない。詳しくは下記3.4.4.に規定する。

3.4.3. 監査人

ＳＩＦの年次財務書類は、十分な専門経験を証明することのできるルクセンブルグの独立監査人による監査を受けなければならない。

3.4.4. 権限の委託

ＳＩＦは、その活動の効率化を目的として、その権限を第三者に委託することが認められている。この場合、以下の条件を遵守しなければならない。

ａ）ＣＳＳＦに対して適切な方法により通知しなければならない。

ｂ）権限の付与は、ＳＩＦに対する監督の有効性を損なうものであってはならず、特に、ＳＩＦが投資家の最善の利益のために行動しまたは運営されることを妨げてはならない。

ｃ）権限の委託が投資ポートフォリオ運用に関するものである場合、権限の付与は、投資ポートフォリオ運用に関する認可または登録を受けており、かつ、健全性監督の対象となっている自然人または法人に対してのみ行うことができる。権限の付与が第三国の自然人または法人であって、健全性監督の対象となっているものに対して行われる場合、ＣＳＳＦと当該国の監督当局との間の協力が確保されなければならない。

ｄ）上記（ｃ）の条件が満たされない場合、権限の委託は、ＣＳＳＦが業務委託先となる自然人または法人の選任を承認した場合にのみ有効となる。その場合、かかる自然人または法人

は、当該ＳＩＦの種類に関して十分に良好な評価を得ており、十分な経験を有するものでなければならない。

ｅ）ＳＩＦの取締役は、業務委託先となる自然人または法人が適格であり、その権限を遂行する能力を有していること、および当該自然人または法人があらゆる注意を払った上で選任されたことを証明することができなければならない。

ｆ）ＳＩＦの取締役が委託した活動をいつでも効果的に監視できるようにするための措置を講じなければならない。

ｇ）権限の付与は、ＳＩＦの取締役が、業務委託先となる自然人または法人に対していつでも指示を与えること、または投資家の利益になる場合には直ちに権限の付与を撤回することを妨げるものであってはならない。

ｈ）預託機関に対して、投資運用の中核的業務に関する権限を付与してはならない。

ｉ）ＳＩＦの募集文書には、委任される権限を列挙しなければならない。

3.4.5.　リスク管理

ＳＩＦは、ポートフォリオのリスク特性全体に対するポジションおよびポジションの寄与に関連するリスクを適切な方法で、発見、測定、管理および監視するため、リスク管理の適切なシステムを完遂しなければならない。

3.4.6.　利益相反

ＳＩＦは、ＳＩＦおよび（適用ある場合は）ＳＩＦの事業行為に貢献する者またはＳＩＦに直接もしくは間接に関連する者との間で生じる利益相反により、投資家の利益が損なわれるリスクを最小化するように構成され組織されていなければならない。潜在的利益相反がある場合、ＳＩＦは投資家の利益が守られることを確保するものとする。ＳＩＦは、利益相反リスクを最小限にするための適切な措置を講じるものとする。

3.4.7. 投資家に提供するべき情報および報告要件

募集書類が作成されなければならない。ただし、2007年法は、かかる書類の内容の最小限度について明確に定めていない。募集書類の継続的更新は要求されないが、募集書類の必須要素は、新規証券が新規投資家に対し発行される際に更新されなければならない。

ＳＩＦは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から６か月以内に公表しなければならない。

ＳＩＦは、ルクセンブルグ会社法上の連結決算書作成義務を免除されている。

募集書類および公表されている最新の年次報告書は、請求により無料で申込者に提供される。年次報告書は、請求により無料で投資家に提供される。

2018年１月１日以降、ＳＩＦは、規則（ＥＵ）1286／2014に基づき、パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品の重要情報文書（ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ）を作成しなければならない。ただし、当該商品が指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱに規定するプロ投資家に対してのみ販売される場合は、この限りでない。かかる制限については、募集書類で開示されるか、申告形式でＣＳＳＦに提出される。

3.5. ＳＩＦの税制の特徴

以下の記載は、現在ルクセンブルグで施行されている法律の一定の側面（ただし、網羅的ではない。）の理解に基づいている。

ＳＩＦについては、0.01%（これに対して、2010年法に基づき存続する大部分のＵＣＩについては、0.05%）の申込税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。2007年法は、2010年法と同様の方法により、申込税の免除について規定している。以下のものについては、申込税が免除される。

ａ）その他のＵＣＩについて保有する受益証券／投資口を表章する資産の価額。ただし、当該受益証券が既に2007年法第68条、2010年法第174条または2016年法第46条に定める申込税の対象とされていることとする。

既に申込税の対象となっているその他のＵＣＩの受益証券により表章される資産の価額に対する申込税の免除の適用を受けるためには、当該受益証券を保有するＳＩＦは、登録管理機関に対して提出する定期的な申告において、当該受益証券の価額を別個に申告しなければならない。

ｂ）以下のＳＩＦまたは複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

－ マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2017／1131に従って短期マネー・マーケット・ファンドとして承認されており、かつ

－ 公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

ｃ）ＳＩＦのうち、その証券またはパートナーシップ持分が（ｉ）一または複数の雇用主の主導により、その従業員のために設立された企業退職年金のための機関または同様の投資ビークルおよび（ii）従業員に退職金給付を提供するため自らが保有する資金を投資する一または複数の雇用主の会社向けとなっているもの。本項の規定は、上記の条件を満たす複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメントおよびＳＩＦ内または複数のコンパートメントを有するＳＩＦのコンパートメント内に設定される個々のクラスに準用する。

ｄ）主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるＳＩＦおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

ｅ）欧州長期投資信託に関する2015年４月29日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2015／760（2023年３月15日付規則（ＥＵ）2023／606により改正済）の意味において欧州長期投資信託として承認されたＳＩＦおよび複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

これらの免除の適用を受けるためには、ＳＩＦは、登録管理機関に対して提出する定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

ＳＩＦが受領する収益およびＳＩＦによって実現されたキャピタルゲインに対して税金は課されない。

４．　ＲＡＩＦ

2016年法は、2013年法および2010年法を改正し、ＡＩＦの新しい形態であるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭＤの範囲内で認可されたＡＩＦＭにより運用され、その受益証券は「情報に精通した」投資家向けとされている。その結果、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前認可および継続的（直接的）な健全性監督の対象とはならない。

ＲＡＩＦ制度の主要な特徴の概要は、以下のとおりである。

－　法的構造の柔軟性：ルクセンブルグの会社型、パートナーシップ型および契約型すべての形態を利用することができる。ＲＡＩＦは、変動資本を選択することもできる。また、ＲＡＩＦは、アンブレラ型（すなわち、複数のコンパートメントまたはサブ・ファンドを有する構造）として構成することができる。リスク分散要件は、ＳＩＦに適用される要件と同様であるが、ＲＡＩＦが適格なリスク・キャピタル投資案件のみに投資することを選択する場合は、リスク分散要件は適用されない。ＲＡＩＦはあらゆるファンド戦略を採用し、あらゆる資産クラスに投資することができ、また、一定の条件下では、資産ポートフォリオを分散することを要しない。

－　適格投資家：ＲＡＩＦは、情報に精通した投資家が利用することができる。この区分には、指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱの意味における機関投資家、プロ投資家、および一定の最低金額（100,000ユーロ）を投資する投資家または情報に精通した投資家と認められる投資家が含まれる。

－　ＲＡＩＦはＣＳＳＦの監督の対象ではない：ＳＩＦまたはＳＩＣＡＲとは異なり、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前認可または健全性監督の対象ではない。ＲＡＩＦは、その組成または設立後10日以内にルクセンブルグの商業および会社登録機関に登録しなければならない。

－　認可ＡＩＦＭが選任されていなければならない：ＲＡＩＦは、自動的にＡＩＦとして認められ、ルクセンブルグ、他の加盟国または場合によっては第三国（ただし、ＡＩＦＭＤ運用パスポートが当該第三国の運用者に適用できる場合に限る。）において設立された認可ＡＩＦＭを指定しなければならない。

－　税制度：ＲＡＩＦは、様々な免除が存在する年率0.01%の申込税（*taxe d' abonnement*）、またはＳＩＣＡＲに適用される税制（すなわち、適格なリスク・キャピタルによる所得および収益を除きすべてについて課税対象となる。）のいずれかの適用を受ける。ＡＩＦ運用サービスに対するＶＡＴ免除も適用される。

－　転換：既存のＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよび規制対象ではないＡＩＦは、投資家および該当する場合にはＣＳＳＦから関連する承認を得ることを条件として、ＲＡＩＦ制度を選択することができる。

５．　サステイナブル関連規制

5.1.　金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示（ＳＦＤＲ）

金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示に関する欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（改正済）（以下「ＳＦＤＲ」という。）が、2021年３月10日から適用される。ＳＦＤＲは、企業および商品ごとの環境、社会およびガバナンス関連の透明性に関する投資運用会社および投資顧問会社の義務を定めたものであり、ウェブサイトにおける一定の強制力の

あるテンプレートに沿った特定事項の開示、募集書類における投資家に対する契約前開示および年次報告書における定期的な開示を求めている。

投資運用会社および投資顧問会社は、その規模に関係なく、サステイナビリティ関連のリスクを考慮しなければならない。また、環境的および／または社会的な特徴を促進する金融商品ならびにサステイナブル投資を目的とする金融商品については、追加で特定事項の開示が求められる。

ＳＦＤＲに基づく商品ごとの開示の目的は、グリーンウォッシングを防止し、「正確で、公平で、明確で、誤解を招かない」商品特有の情報を提供することである。

2021年６月現在、大手の金融市場参加者、すなわち運用者は、自己のウェブサイト上で、サステイナビリティへの主要な悪影響（ＰＡＳＩ）を義務的に考慮することを確認する旨の声明、ならびにその方針、手続および行動計画の概要（レベル１ＳＦＤＲ規則のみを参照）を公表しなければならない。

欧州委員会は、欧州監督当局（以下「ＥＳＡ」という。）の要請に応じて指針を提供し、レベル２規制技術基準に基づくＳＦＤＲ委任法（以下「ＲＴＳ」という。）を採用する。

5.2. 欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2020／852（「タクソノミー規則」）

タクソノミー規則は、サステイナブル投資を拡大するための重要な要素であり、環境的に持続可能であると考えられる経済活動（すなわち、他の環境目標に重大な害を及ぼすことなく、気候変動の緩和などのＥＵの環境目標に実質的に貢献すること）について、企業と投資家に統一的な基準を提供し、これにより、そのような活動の分類における透明性と一貫性を高め、関連する市場におけるグリーンウォッシュと細分化のリスクを制限することを目的としている。

タクソノミー規則は特に、経済活動が環境的に持続可能であるために満たさなければならない４つの条件を定めることにより、ＥＵタクソノミーの枠組みを確立している。適格活動は、次の条件を満たす必要がある。

１．タクソノミー規則第10条から第16条に従い、同規則第９条に規定する６つの環境目標の１つ以上に実質的に貢献すること
２．タクソノミー規則第17条に従い、同規則第９条に規定するその他の環境目標のいずれにも著しい害を及ぼさないこと
３．タクソノミー規則第18条に規定する最低（社会）保障措置を遵守すること
４．タクソノミー規則第10条第３項、第11条第３項、第12条第２項、第13条第２項、第14条第２項または第15条第２項に従って委任された行為を通じて、委員会が定めた技術審査基準に適合すること。技術審査基準は、どのような条件の下で経済活動が（ｉ）所定の環境目標に実質的に貢献するのか、および（ii）その他の目標を著しく害していないかを判断するための、経済活動のパフォーマンス要件を規定する必要がある。

2022年１月１日以降、すべての投資ファンドは、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮しているか否か、また考慮している場合、投資のどの部分が持続可能であるかをタクソノミー規則に従い開示することが義務付けられている。

タクソノミー規則第９条に規定する６つの環境目標に従い、欧州委員会は、気候変動緩和と気候変動適応のためのＥＵタクソノミーを確立するための技術的詳細を規定する委託規則（およびそれが言及するすべての別表）を実施した。

第２【参考情報】

サブ・ファンドについては、以下の書類が関東財務局長に提出されている。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

2024年２月29日　有価証券報告書（第62期）／有価証券届出書

2024年５月31日　半期報告書（第63期中）／有価証券届出書の訂正届出書

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2024年２月29日　有価証券報告書（第62期）／有価証券届出書

2024年５月31日　半期報告書（第63期中）／有価証券届出書の訂正届出書

【別紙１】

定　義

「2010年法」	ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（随時改正、変更または追補済）をいう。
「2013年法」	ルクセンブルグのオルタナティブ投資ファンド・マネジャーに関する2013年７月12日法（随時改正、変更または追補済）をいう。
「基準通貨」	サブ・ファンドの投資証券に関して、英文目論見書に記載される通貨をいう。
「ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー」	関連サブ・ファンドにつき、その投資目的および投資方針に記載のある場合、投資顧問会社が適用する制限および／または除外事項をいう。ウェブサイト（https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf）において入手可能である。
「ブラックロック・グループ」	ブラックロック・インクを最終持株会社とするブラックロックのグループ会社をいう。
「ボンド・コネクト」	2017年７月に導入された香港と中国本土との間での相互的な債券市場アクセスの制度をいう。
「営業日」	ルクセンブルグの銀行により通常営業日として取り扱われる日（クリスマス・イブを除く。）、および取締役会が決定するその他の日をいう。運用会社は、サブ・ファンドの資産の大部分をユーロ圏外に投資しているサブ・ファンドに関しては、現地の取引所が営業しているか否かを、および／または、当該サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨へのエクスポージャーを相当程度有するサブ・ファンドに関しては、関連する外貨両替業者が営業しているか否かを考慮し、これらの非営業日を営業日でないものとして扱うことができる。運用会社により営業日でないものとして扱われる現地の取引所または外貨両替業者の非営業日についての詳細は、当該非営業日の前にファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。
「ＣＤＳＣ」	偶発後払手数料をいう。

「中国Ａ株」	中国で設立された会社の人民元建の有価証券であり、上海取引所および深セン証券取引所において人民元で取引されているものをいう。
「中国インターバンク債券市場」または「ＣＩＢＭ」	中国の中国本土銀行間債券市場をいう。
「チャイナクリア」	中国Ａ株につき、中国における証券集中保管機関である中国証券登記決算有限責任会社をいう。
「ＣＩＢＭファンド」	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドをいう。
「ＣＩＳ」	集団投資スキームをいう。

「中国証券監督管理委員会」または「ＣＳＲＣ」	中国証券監督管理委員会、またはその継承者となる中国における有価証券および先物市場の監督機関をいう。
「取引通貨」	申込者が投資証券を購入する通貨のことをいい、取締役会の裁量で決定される。取引通貨の確認および取引通貨の利用可能日については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「取引日」	前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　非取引日」において詳述されるとおり、取締役会により取引日としない旨宣言された日および申込み、買戻しおよび乗換えの停止期間の日を除く営業日ならびに／またはサブ・ファンドが取引を行う日として取締役会により決定されたその他の日をいう（ただし、停止期間を除く。）。
「取締役会」	該当時点のファンドの取締役会の構成員および随時任命される後任の構成員をいう。
「分配型ファンド」および「分配型投資証券」	取締役会の裁量により分配が宣言される、サブ・ファンドまたはクラスをいう。分配型投資証券は、英国報告ファンド投資証券としても扱われる。分配金が宣言されたサブ・ファンド、投資証券クラスおよび通貨ならびに英国報告ファンド投資証券である投資証券クラスについては、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「分配基準額」	毎年１月１日から12月31日までの期間に関する年ベースで定められた最低分配利回りであり、基準額以上分配型投資証券について取締役会の決定に従い投資者に支払われるものをいう。分配基準額は、各地のインベスター・サービシング・チームより入手可能である。一定の状況においては、年度中に、取締役会の決定に従い分配基準額を引き下げる必要のあることがある。その場合、可能な限り投資主に事前に通知される。
「エクイティ・インカム・ファンド」	エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンドおよびグローバル・エクイティ・インカム・ファンドをいう。

「ＥＳＧ」	発行体の有価証券に対する投資の持続可能性および倫理的影響の測定に用いられる３つの中心的要因である「環境・社会およびガバナンス」基準をいう。例えば、「環境」は気候リスクおよび天然資源の不足等のテーマを含むことがあり、「社会」は労働問題およびデータ・セキュリティ等の製造物責任リスクを含むことがあり、「ガバナンス」は企業倫理および役員報酬等の項目を含むことがある。これらは例に過ぎず、必ずしも特定のＥＳＧファンドの方針を決定するものではない。投資者は、ＥＳＧファンドの投資方針（当該投資方針に記載されるウェブサイトを含む。）を参照し、詳細な情報を入手されたい。
「ＥＳＧファンド」	投資戦略の一環としてＥＳＧ基準を用いるサブ・ファンドをいう。
「ＥＳＧ提供者」	ＥＳＧの調査、報告、審査、格付および／または分析を行う者をいい、第三者インデックス・プロバイダー、ＥＳＧのコンサルタント会社またはブラックロック・グループの構成会社を含むが、これらに限定されない。
「ユーロ」	ユーロ導入についての1998年５月３日付ヨーロッパ共同体理事会規則974／98号に参照される単一の欧州通貨単位および、投資顧問会社の裁量により、ユーロ圏移行以前の各国の通貨をいう。本書の日付現在、ユーロ圏を構成する国々は、オーストリア、ベルギー、クロアチア、キプロス、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、アイルランド、イタリア、ラトビア、リトアニア、ルクセンブルグ、マルタ、オランダ、ポルトガル、スロバキア、スロベニアおよびスペインである。
「ヨーロッパ」または「ヨーロピアン」	連合王国、東欧および旧ソビエト連邦を含む、すべてのヨーロッパの国々をいう。
「国外投資者アクセス制度」	中国インターバンク債券市場における中国国外機関投資者のための制度をいう。
「ヘッジ投資証券クラス」	通貨ヘッジ戦略が適用されるクラス投資証券をいう。取締役会の裁量で、サブ・ファンドおよび通貨においてもヘッジ投資証券クラスは利用可能である。ヘッジ投資証券クラスが利用可能な投資証券および通貨については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「ＨＫＥＸ」	香港取引所をいう。

「香港証券決済機構」または「ＨＫＳＣＣ」	香港において有価証券市場およびデリバティブ市場を運営し、当該市場において決済機構を務める香港証券決済機構をいう。
「機関投資家」	機関投資家の適格性および適合性要件を充足する、2010年法に規定された機関投資家をいう。前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　その他の保有の制限」の項を参照のこと。
「国際資本市場協会のグリーンボンド原則」	ネットゼロ・エミッション経済を促進し環境を保護する、環境上健全で持続可能なプロジェクトのための資金調達において、発行者を支援することを目的とする、国際資本市場協会の自主的なプロセス指針をいう。
「金利差」	２つの類似する利付資産間における金利格差をいう。
「投資顧問会社」	前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」に記載されるとおり、サブ・ファンドの資産の運用に関して運用会社により任命される投資顧問会社をいう。
「インベスター・サービシング」	ブラックロック・グループ会社もしくはその支店または管理事務代行会社によるディーリング提供およびインベスター・サービス業務のことをいう。
「運用会社」	2010年法に従って設立されたルクセンブルグの株式会社で運用会社として行為することが認可された、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーをいう。
「ＭＭＦ」	ＭＭＦ規則において定義されるマネー・マーケット・ファンドをいう。
「ＭＭＦ規則」または「ＭＭＦＲ」	マネー・マーケット・ファンド（ＭＭＦ）に関する2017年６月14日付欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2017／1131ならびに同規則に基づき公布される委任規則をいう。
「純資産価格」	英文目論見書に従い計算されるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の純資産価格（または「ＮＡＶ」）をいう。ファンドの純資産価格は、英文目論見書に従い調整される。
「無分配投資証券」	無分配投資証券／無分配投資証券クラスは、分配金が支払われない投資証券／クラスをいう。

「ＯＴＣ派生商品」	店頭派生商品をいう。
「主要な悪影響（ＰＡＩ）」	環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。
「ＰＢＯＣ」	中国の中国人民銀行をいう。
「中国」または「中国本土」	中華人民共和国をいう。
「主販売会社」	海外において主販売会社としての地位を有するブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドをいう。
「英文目論見書」	随時改訂、修正または補完される英文の販売目論見書をいう。
「ＱＦＩ」	随時改正される中国の関連する規制に従い承認された適格外国投資家（該当する場合、適格外国機関投資家（以下「ＱＦＩＩ」という。）および人民元適格外国機関投資家（以下「ＲＱＦＩＩ」という。）を含む。）をいう。
「ＱＦＩアクセス・ファンド」	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンドおよびシステマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンドをいう。
「ＱＦＩカストディアン」	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド、またはＱＦＩ制度を通じて取得した中国Ａ株および／もしくはオンショア人民元債の当該ファンドについてサブ・カストディアンに任命されたものをいう。
「ＱＦＩライセンス」	適格な中国の有価証券へのＱＦＩ制度を通じた投資を可能にする、中国国外の特定の法域に本拠を置く法人に対して中国証券監督管理委員会より付与されるライセンスをいう。
「ＱＦＩライセンス保有者」	ＱＦＩライセンスの保有者をいう。

「リザーブ・ファンド」	ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドをいう。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、ＭＭＦ規則に基づく「短期変動純資産価格ＭＭＦ」（短期ＭＭＦ）である。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドの投資目的は、この分類を遵守したものとなる予定である。
「人民元」	中国の通貨をいう。
「ＳＡＦＥ」	中国の国家外貨管理局をいう。
「ＳＥＨＫ」	香港証券取引所をいう。
「投資証券」	本書に記載されるとおり、投資証券クラスに帰属する権利を有する、ファンドの元本への参加を表章するいずれかのクラスの投資証券をいう。
「投資証券クラス」	特定のサブ・ファンドに帰属し、当該サブ・ファンドの資産および負債を共有する権利を有する投資証券のクラスをいう。
「投資主」	投資証券の保有者をいう。
「ＳＦＣ」	香港における証券先物取引委員会をいう。
「ＳＦＤＲ」	金融業セクターのサステイナビリティ関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（随時改正、変更または追補済）をいう。
「ＳＩＣＡＶ」	変動資本を有する会社型投資信託をいう。
「ストック・コネクト」	上海・香港ストック・コネクトと深セン・香港ストック・コネクトを個別に、または総称していう。

「ストック・コネクト・ファンド」	ＡＩイノベーション・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。
「ＳＳＥ」	上海証券取引所をいう。

「サブ・ファンド」	英文目論見書に記載されるとおり、各該当クラスもしくは投資証券クラスに帰属する資産、負債、収益および支出が適用または課される、一または複数の投資証券クラスに関し、ファンドにより設定および維持される、分別管理されたコンパートメントをいう。 本書では特に、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して、「サブ・ファンド」ということがある。
「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」	環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。
「ＳＺＳＥ」	深セン証券取引所をいう。
「タクソノミー規則」	サステイナブル投資を促進するための枠組み設定に関する2020年６月18日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2020／852（規則（ＥＵ）2019／2088を改正するもの）をいう。
「ＵＣＩＴＳ」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託をいう。
「ＵＣＩＴＳ指令」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）に関連する法律、規則および行政規則の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令2009／65／ＥＣ（改正済）をいう。

「英国報告ファンド」	2009年11月に連合王国政府が制定した規則2009／3001（オフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009）は、オフショア・ファンドへの投資の課税について枠組みを規定するものであり、またファンドが報告制度を選択するか（以下「英国報告ファンド」という。）否か（以下「非英国報告ファンド」という。）を参照することにより運営する。 英国報告ファンド制度のもと、英国報告ファンドへの投資者は、サブ・ファンドにおける自己の持分に帰属する英国報告ファンドの所得の割当分について、分配されるか否かにかかわらず、課税されるが、自己の持分の処分に係る利益は、キャピタル・ゲイン税を課される。 英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降ファンドに適用されている。 現時点において英国報告ファンドの地位を有するサブ・ファンドのリストは、https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundにおいて入手可能である。
「国連の持続可能な開発目標（ＵＮ　ＳＤＧｓ）」	国際連合によって公表された一連の目標で、貧困およびその他の欠乏を終わらせるには、保健および教育の改善、経済の成長ならびに不平等の縮小と両立させる必要があり、また同時に、気候変動への対応と地球環境の保護への取組みも並行する必要があることを確認するものである。詳細は、国際連合のウェブサイト（https://sdgs.un.org/goals）を参照のこと。

【別紙２】

委託保管銀行のリスト

保管銀行は、以下に記載する保管銀行に対し、一定の投資に関して保管業務の遂行を委託する契約書を取り交わした。リストは変更され、現在のリストは、ファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームからの請求に応じて入手可能なものである。

国名	委託会社
アルゼンチン	シティバンク・エヌ・エー、アルゼンチン
オーストラリア	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
オーストリア	ウニクレディト・バンク・オーストリア・エー・ジー
バーレーン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
バングラデシュ	香港上海銀行
ベルギー	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、連合王国支店 ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
バミューダ	ＨＳＢＣバンク・バミューダ・リミテッド
ボツワナ	スタンビック・バンク・ボツワナ・リミテッド
ブラジル	シティバンク・エヌ・エー、ブラジル
ブルガリア	シティ・バンク・ヨーロッパｐｌｃ、ブルガリア支店
カナダ	ＣＩＢＣメロン・トラスト・カンパニー（ＣＩＢＣメロン）
ケイマン諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チャネル諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チリ	バンコ・デ・チリ
中国	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド
コロンビア	シティトラスト・コロンビア・エス・エー信託会社
コスタリカ	バンコ・ナシオナル・デ・コスタリカ
クロアチア	プリブレドナ・バンカ・ザグレブｄ．ｄ．
キプロス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
チェコ共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、チェコ共和国
デンマーク	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
エジプト	ＨＳＢＣバンク・エジプト・エス・エー・イー
エストニア	ＳＥＢパンクＡＳ
フィンランド	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
フランス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．
ドイツ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ガーナ	スタンビック・バンク・ガーナ・リミテッド
ギリシャ	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
香港	香港上海銀行
ハンガリー	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ハンガリー支社
アイスランド	ランズバンキｈｆ．
インド	ドイツ銀行ＡＧ
インドネシア	ドイツ銀行ＡＧ
アイルランド	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

イスラエル	バンク・ハポアリムＢ．Ｍ.
イタリア	インテーザ・サンパオロＳ．ｐ．Ａ.
日本	株式会社みずほ銀行
日本	株式会社三菱ＵＦＪ銀行
ヨルダン	スタンダードチャータード・バンク、ヨルダン支店
ケニア	ＣＦＣスタンビック・バンク・リミテッド
クウェート	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
ラトビア	ＡＳ　ＳＥＢバンカ
レバノン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
リトアニア	ＳＥＢバンカ
マラウイ	スタンダード・バンク・リミテッド
マレーシア	ドイツ銀行（マレーシア）ブルバド
マルタ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
モーリシャス	香港上海銀行
メキシコ	バンコ・ナシオナル・デ・メキシコＳ．Ａ.
モロッコ	シティバンク・マグレブ
ナミビア	スタンダード・バンク・ナミビア・リミテッド
オランダ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ニュージーランド	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
ナイジェリア	スタンビックＩＢＴＣバンクＰｌｃ.
ノルウェー	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
オマーン	ＨＳＢＣバンク・オマーンＳ．Ａ．Ｏ．Ｇ.
パキスタン	ドイツ銀行ＡＧ
パナマ	シティバンク・エヌ・エー、パナマ支店
ペルー	シティバンク・デル・ペルーＳ．Ａ.
フィリピン	ドイツ銀行ＡＧ
ポーランド	バンク・ポルスカ・カサ・オピエキＳ．Ａ.
ポルトガル	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、ポルトガル支店
カタール	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドーハ
ルーマニア	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ルーマニア支店
ロシア	ドイツ銀行リミテッド
サウジアラビア	ＨＳＢＣサウジアラビア・リミテッド
セルビア	ウニクレディト・バンク・セルビアＪＳＣ
シンガポール	ＤＢＳバンク・リミテッド
スロバキア共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ．（pobocka zahranicnej banky）
スロベニア	ウニクレディト・バンク・スロベニアｄ．ｄ.
南アフリカ	スタンダード・バンク・オブ・サウスアフリカ・リミテッド
韓国	ドイツ銀行ＡＧ
スペイン	バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア、エス・エー
スペイン	サンタンデール・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ａ.
スリランカ	香港上海銀行
スワジランド	スタンダード・バンク・スワジランド・リミテッド

スウェーデン	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
スイス	クレディ・スイスＡＧ
台湾	ＨＳＢＣバンク（台湾）リミテッド
タンザニア	スタンビック・バンク・タンザニア・リミテッド
タイ	香港上海銀行
チュニジア	バンク・アンテルナシオナル・アラブ・ドゥ・チュニジ
トルコ	ドイツ銀行エー・エス
アラブ首長国連邦	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドバイ
連合王国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
アメリカ合衆国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
ウガンダ	スタンビック・バンク・ウガンダ・リミテッド
ウクライナ	パブリック・ジョイント・ストック・カンパニー「シティバンク」
ウルグアイ	バンコ・イタウ・ウルグアイＳ．Ａ．
ベネズエラ	シティバンク・エヌ・エー、ベネズエラ支店
ベトナム	ＨＳＢＣバンク（ベトナム）リミテッド
ザンビア	スタンビック・バンク・ザンビア・リミテッド
ジンバブエ	スタンビック・バンク・ジンバブエ・リミテッド

【別紙３】

証券金融取引に関する情報開示書

総論

サブ・ファンドの投資目的の達成を促進するため、および／または効率的なポートフォリオ運用の一環として、サブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、証券貸付、レポ取引およびトータル・リターン・スワップ（ＴＲＳ）を含む証券金融取引（ＳＦＴ）を利用する（それぞれの投資目的および方針に従う。）。

トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。該当する場合には、サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結する。

ＳＦＴの定義は、以下のとおりである。

ａ）レポ取引（取引相手方が証券、商品、または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券または商品に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券もしくは商品または同種同量の代用証券もしくは商品を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券または商品を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券または商品を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｂ）証券貸付および証券借入れ（取引相手方が証券または証券の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券または同種同量の代用証券を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｃ）買い売戻し取引または売り買戻し取引（取引相手方が証券、商品または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利を、同種同量の証券、商品またはかかる保証される権利を、将来の期日に所定の価格で売り戻すまたは買い戻すことにそれぞれ合意して購入または売却する取引を意味する。かかる取引は、証券、商品または保証される権利を買い戻す取引相手方については買い売戻し取引とし、これらを売却する取引相手方については売り買戻し取引とする。当該買い売戻し取引または売り買戻し取引は、レポ契約またはリバース・レポ契約に支配されない取引とする。）

ｄ）マージン・レンディング取引（証券の購入、売却、保有またはトレーディングに関連して取引相手方が信用供与を行う取引を意味する。証券担保によってカバーされたその他の貸付はマージン・レンディング取引には含まれない。）

以下の段落で指定される場合を除き、サブ・ファンドは、現在、前記第ａ項、第ｃ項および第ｄ項に記載されるＳＦＴを利用していない。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、流動性管理目的および許容された投資目的の両方のために適格なリバース・レポ契約に投資する。ＭＭＦＲ第15条に従い、リバース・レポ契約の一貫として受領した資産は、一発行者に対する最大エクスポージャーをＭＭＦの純資産価額の15%として、効率的に分散投資されるものとする。ただし、当該資産がＭＭＦＲ第17条第７項の要件を満たすマネー・マーケット商品の形をとる場合を除く。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのサブ・ファンドは、以下に詳述されるとおり、市況の状況により証券貸付を用いる。

サブ・ファンドは、追加リターンを得る目的で証券貸付市場を利用する。当該サブ・ファンドは証券貸付に請求する比率をもって追加所得生成を追求する。

一サブ・ファンドの証券貸付オン・ローン比率は、様々な有価証券、セクターまたは資産クラスに対する借入需要の変動によって、時期により異なり得る。時間の経過に伴い市場力学は変化することから、事前に正確に予測できない需要が生じ、また、サブ・ファンドと証券貸付取引を行う市場の参加者の需要を予測し、これに肯定的に応えるため、下表に記載の許容される最大値に関して最大限の柔軟性が必要となる。かかる最大値は、地域の税規制に従い当該サブ・ファンドにより貸付可能な割合として、時により市場が必要とする原資産の借入需要についてのブラックロックの分析に基づき設定されている。ある種類の有価証券に対する借入需要があるが、サブ・ファンドにおいて貸し付けることのできる当該種類の有価証券を十分に保有していない場合、その需要は、同じ投資ユニバースを持つ別のサブ・ファンドにより充足される。したがって、類似するファンドにおける利用率の相違は、その規模に応じて、幅広いファンドにまたがり観察される。ほとんどの場合許容される最大値に達することは想定されていないが、投資顧問会社は、最大値を過度に低く設定することより投資者が追加収益から利益を得ることを妨げたくないと考えている。

下表に記載される純資産価額の予想値は、過去のデータに基づくものであり、将来に起こるであろう証券貸付の予想範囲を示す。ただし、過去の実績は将来の運用成績を保証するものではなく、過去の実績のみを、商品または戦略を選ぶ際に考慮する唯一の要素とすべきではない。あるサブ・ファンドの証券貸付の対象となる純資産価額の予想値は、市場需要が変動することから、特定の数値ではなく幅を持った数値となることがある。市場の需要は、正確な予測が不可能であり、不変のものではなく、かつ、以下のとおり市況に大きく影響されるとされている。

市況

借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、市場要因および特定の法域における一般的な投資家向け税制（いずれも正確に予測することが不可能である。）に大きな影響を受けることに注意すべきである。したがって、市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が下表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために過去のデータに基づいて述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、通常、純資産価額の０％から49%の範囲であるが、過去の水準は将来の水準を保証するものではない。

需要は、主に、その顧客（他の金融機関またはヘッジ・ファンドを含む。）に代わって行為する大手銀行およびブローカー・ディーラー（以下、総称して「市場参加者」という。）によって主導される。

証券貸付は、投資者に以下のような多くの利益をもたらす。

ａ）追加収益

ｂ）市場における流動性の拡大（取引コストの削減をもたらす。）

ｃ）価格のボラティリティを減少させる効率的な価格形成メカニズムの提供

市場参加者および最終顧客は、証券を借り入れる必要があることもあり、そのため以下のような様々な理由によりサブ・ファンドと証券貸付契約を締結することがある（ただし、これらに限定されない。）。

ａ）アクティブ・ポジションを取る、または空売りに対して市場リスクをヘッジするため

ｂ）担保管理のため

ｃ）短期資金調達のために借入証券を利用するため

ｄ）それなくしては成立しない、有価証券の引渡しを要する金融契約の決済を進めるため

ｅ）マーケットメークのため

時間の経過による上記ａないしｅが変化することによって、借入需要が高まることも低下することもあり、そのためサブ・ファンドの証券貸付に対するエクスポージャーが増減することがある。上記ａないしｅの必要性の変化は、相互に累積することもあれば独立して生じることもある。

ＳＦＴおよびトータル・リターン・スワップの対象となることがある資産の種類には、持株証券、固定利付証券、集団投資スキーム、マネー・マーケット商品および現金が含まれる。かかる資産の利用は、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に服する。

取引相手方の選定および精査

レポ取引

投資顧問会社は、フルサービスおよび執行限定のブローカーおよび取引相手方の幅広いリストから選定する。すべての潜在的および既存の取引相手方は、ブラックロックの独立したリスクおよび定量分析部門（ＲＱＡ）の配下にある、カウンターパーティー・リスク・グループ（以下「ＣＲＧ」という。）の承認を要する。

新規取引相手方が承認を受けるためには、これを必要とするポートフォリオ・マネジャーまたはトレーダーが、ＣＲＧに対して依頼書を提出する必要がある。ＣＲＧは、提案された取引相手方の信用価値を評価するために、提案された証券取引の種類とその決済および交付方法と併せて、関連する情報を精査する。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。

取引相手方の精査において、信用調査グループは、各レポ取引の相手方または各証券発行者の財務上の義務を履行する能力を評価することを要する。その過程において、信用調査グループは、原則として、以下の要素を適切な範囲で検討する。すなわち（１）財務状態（キャッシュ・フロー、収益、費用、収益可能性、短期債務および元利金返済範囲の総額、ならびにレバレッジ（財務レバレッジおよび業務レバレッジを含む。）に関する傾向分析が含まれる最近の財務諸表の精査を含む。）、（２）流動性の調達先（銀行与信枠および代替的な流動性調達先の検討を含む。）、（３）将来的な市場全体に関する事由および発行者または保証人の個別事由に対応する能力（非常に不利な状況下で債務を返済する能力を含む（ひいては、特に変動する金利環境におけるイールド・カーブまたはイールド・スプレッドの変更を含む多様なシナリオのリスク分析が含まれる。）、ならびに（４）業界における発行者または保証人の競争力の強さ（該当する場合には、収入源の多様化に関する総合的な調査を含む。）である。

取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

投資顧問会社は、質の高い執行（すなわち、トレーディング）を提供する能力（代理人または本人のいずれかを問わない。）、特定の市場部門における執行能力、ならびに業務の質および効率に基づいてブローカーを選定する。ブラックロックは、これらのブローカーが規制上の報告義務を果たすことを期待している。

取引相手方がＣＲＧの承認を受けた後、取引時点の該当するディーラーにより、該当する執行要因の相対的な重要度に基づいて、個々の取引におけるブローカーの選定が行われる。候補リストの中には、一部の取引について、対抗的競争入札を行う方が適しているブローカーもいる。

投資顧問会社は、取引コストを予想し、手法の選択、流動化時点間の区分、タイミングおよびブローカーの選定を含む取引戦略の設定を導くために、取引前分析を行う。また、投資顧問会社は、取引結果を継続的に監視する。

ブローカーの選定は、多くの要因（以下の要因を含むが、これらに限定されない。）に基づいて行われる。

・執行能力および執行行為の質
・流動性／資本の提供能力

・価格および値付けの速度
・業務の質および効率性
・規制上の報告義務の遵守

2015年証券金融取引規制（2015／2365）（以下「ＳＦＴＲ」という。）には、取引相手方の選定および担保の適格性、保管および再利用に関する要件が含まれている。これらの要件は、前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（４）投資制限」に記載されている。

証券貸付

有価証券貸付代行会社は、ＣＲＧの承認を受けた取引相手方への貸付を許可されている。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが保管しており、継続的に精査されている。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。取引相手方の精査に際しては、提案される取引業務の性質および構造と同時に、特定の法人の基本的な信用価値（所有構造、経済力、規制監督）および営業上の信用を斟酌する。取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

証券貸付は、売買注文の執行を伴わず、ブローカーが提出したローン要求の配分を伴うものであるため、ブラックロックは、承認されたブローカーであること、提案された取引価額が許容された貸付総額を超えないこと、およびその他の実行上の考慮要素が充足されていることを条件として、要求された取引に同意し決済を行う。

ＳＦＴが生み出すリターン

レポ取引およびトータル・リターン・スワップの利用により生み出されるすべてのリターンは、該当するサブ・ファンドに支払われる。

証券貸付取引についてのみ、有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドが、その業務活動に関連して、報酬を受領する。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用とする。関連するサブ・ファンドは、証券貸付活動による総収入の62.5%を受領する。証券貸付業務から発生する収益のうち、有価証券貸付代行会社の手数料を除いた額は、すべてファンドに返還される。有価証券貸付代行会社の手数料は、ファンドの証券貸付業務の直接費用（および関連する場合には間接業務費用／手数料）である。有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

ＳＦＴの対象となるサブ・ファンドの資産の割合

以下の表には、投資顧問会社の裁量により設定された、ＳＦＴＲに規定されている証券金融取引の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の最大値とその予想値を記載している。投資者は、サブ・ファンドが証券貸付の最大値を制限することによって、需要が当該最大値を超えた場合に、証券貸付によるサブ・ファンドの潜在的な収益が減少することがあることに留意する必要がある。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況を含むが、これに限定されない。）により、時間の経過と共に変化することがある。最大値は上限を意味する。

	ＴＲＳ（総額*）	証券貸付**	レポ取引
サブ・ファンド名	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値***／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	40／0	49／上限19	0／0
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	10／3	49／上限40	0／0

＊ 上記の合計の範囲内で、ＴＲＳに対するサブ・ファンドのエクスポージャーは変化する。ＴＲＳに対するエクスポージャーに関する詳細情報は、ファンドの登記上の事務所にて取得可能である。

＊＊ 証券貸付の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、上記の表に示されている。証券の借入需要および特定の法域における投資家向け税規制の遵守は、一定の時期に実際にサブ・ファンドから貸し付けられる金額の重大な決定要素である。借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、市場要因および特定の法域における一般的な投資家向け税制（いずれも正確に予測することが不可能である。）に大きく左右される。市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が上表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために過去のデータに基づいて述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、通常、純資産価額の０%から49%の範囲であるが、過去の水準は将来の水準を保証するものではない。

＊＊＊ 投資顧問会社は、最大値を厳格な上限とする意向である。当該最大値は過去の実績に基づくものであり、過去の実績は将来の結果を保証するものではない。この点において、本別紙の「市況」の項に記載される条件の上昇傾向が急激かつ予測不可能に変動した場合、一時的に当該最大値を超過することがある。

【別紙４】

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

本別紙は、ＳＦＤＲに基づき第８条ファンドまたは第９条ファンドに分類されるサブ・ファンドに関する契約締結前開示書面（ＰＣＤ）である。このＰＣＤの目的は、当該サブ・ファンドの持続可能性に関する主張にはすべて情報の裏付けがあること、および投資者が各ファンドを比較可能な形式で当該裏付けがなされていることを確保することである。開示の様式は欧州委員会によって定められており、運用会社が定型書式を変更すること、または提携書式から逸脱することは認められていない。

ＰＣＤでは、いくつかの新たな用語を導入している（下記はその一部である）。これらの用語は、前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（１）投資方針」、およびブラックロック・グループのウェブサイト（www.blackrock.com/lu）の商品ページの情報と併せて読むべきである。

サステイナブル投資またはサステイナブル投資対象とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。この語は、ＳＦＤＲによって厳密に定義されており、一般的な用語では持続可能な資産であると合理的にみなされる投資対象であっても、ＳＦＤＲの厳密な定義においてはサステイナブル投資対象に該当しないことがある。このため、投資者は、投資を行う前に、サブ・ファンドの持続可能性およびＥＳＧ特性の評価を自ら行うべきである。

サステイナビリティ指標は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

主要な悪影響とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

グッド・ガバナンスの慣行には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

ＥＵタクソノミーは、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する分類システムである。現時点では、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項において言及された
金融商品に関する契約締結前開示書面

商品名：ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

法人識別子：549300WSSL4Z83Z2VF84

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」は、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「投資戦略」は、投資目的およびリスク許容度等の要因に基づいて投資判断を導くものである。

「グッド・ガバナンスの慣行」には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を持つサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品がその推進する環境的特性または社会的特性を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としているか	
×はい	**○いいえ**
×環境目標を有する以下のサステイナブル投資への最低割合：___％ ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資	**×環境的特性／社会的特性（Ｅ／Ｓ特性）を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしないが、以下のサステイナブル投資への最低割合を___％とする** ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資
×社会目標を有するサステイナブル投資への最低割合：___％	×社会目標を有する投資 **○Ｅ／Ｓ特性を推進するが、サステイナブル投資は行わない**

本金融商品によって、どのような環境的特性および／または社会的特性が推進されるか

サブ・ファンドは、ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。この手法は、一般炭およびタールサンドの採掘ならびに火力石炭発電に実質的に関与する発行体への直接投資を行わないことで、環境に悪影響を及ぼすエクスポージャーを回避しようとするものである。論争となっている兵器および核兵器に関与している発行体、ならびに民間の銃器およびタバコの製造および販売に実質的に関与する発行体への直接投資を制限することで、ネガティブな社会的影響を招くことも回避する。また、サブ・ファンドは、人権、労働基準、環境および腐敗防止を含む国連グローバル・コンパクトの10原則を遵守していないとみなされる発行体への投資を行わない。ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンク先を参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

サブ・ファンドは、その推進するＥＳＧ特性を達成する目的で参照ベンチマークを利用しない。

・本金融商品が推進する環境的特性または社会的特性のそれぞれの達成度を測るために、どのようなサステイナビリティ指標が用いられているか

サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性の達成を測定するために用いられるサステイナビリティ指標には、以下が含まれる。

１．サブ・ファンドによる、後記の持続可能要因に関する主要な悪影響（ＰＡＩ）についての考慮。

２．前記のとおり、ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーに規定される除外基準により特定される発行体に対する投資の除外。

・本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資の目的は何か、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献するか

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないが、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資は、環境的または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しないか(注)

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

－持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されているか

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対するＰＡＩをサブ・ファンドがどのように考慮するかについては、後記のセクションを参照のこと。

－サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合しているか

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目標を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境的目標または社会的目標を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか

◯はい
×いいえ

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの適用を通じて、持続可能性に関する要因に対するＰＡＩを検討する。

サブ・ファンドは、以下のＰＡＩを検討する。

- **化石燃料セクターで活動している企業に対するエクスポージャー**
- **国連グローバル・コンパクトの原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）の多国籍企業行動指針の違反**
- **論争となっている兵器（対人地雷、クラスター弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー**

本金融商品はどのような投資戦略に従っているか

サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70％を、主たる経済活動が新規または新興のテクノロジーの研究、開発、産出および／または流通で構成される世界中の会社の株式に投資する。サブ・ファンドは、人工知能、コンピューティング、自動化、ロボット工学、技術分析、電子商取引、決済システム、通信技術およびジェネレーティブ・デザインを含む、次世代のテクノロジーのテーマに重点を置く。通常の市況において、サブ・ファンドは、大中小の時価総額を有する会社の株式のポートフォリオに投資する。サブ・ファンドの投資の大部分は、世界中の先進国に所在する会社に投資される可能性が高いものの、サブ・ファンドは、新興市場にも投資することができる。投資対象の企業は、ＥＳＧ要因に関連するリスクおよび投資機会を管理する能力、ならびにＥＳＧを取り巻く長期的な課題およびそれが当該企業の財務成績に与える潜在的な影響を戦略的に管理する能力等に基づいて、投資顧問会社によって評価される。

投資顧問会社は、ＥＳＧリスクが高い、二酸化炭素排出量が多い、および物議をかもす事業活動を行っていると考えるすべての企業について、強化された分析を行う。かかる状況下において、投資顧問会社は、それらの企業のＥＳＧ信頼性を改善するため、それらの企業と議論するための課題を決定することがある。この分析を行うため、投資顧問会社は、そのファンダメンタルズの洞察結果を用い、また外部のＥＳＧデータ提供業者から提供されたデータおよび独自のモデルを利用することがある。

サブ・ファンドは、投資ユニバース内の企業について、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーという排除スクリーニングを適用する。次に、投資顧問会社は、独自の「ファンダメンタル・インサイト」手法（以下「手法」という。詳細は、https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdfを参照されたい。）を適用し、除外スクリーニングによって本来除外される企業であるが、「移行期」にあり長期的にサステイナビリティ基準を満たすことに注力している、または手法の要件に従って他の基準を他の方法で満たしているとして、投資に適していると考える企業を見極める。

手法は、投資顧問会社、その関連会社および／または一もしくは複数の外部リサーチ提供業者が作成した定量的および定性的インプットを使用する。サブ・ファンドは、手法の定める投資基準を満たす企業であると投資顧問会社が見極め、手法に従って承認された企業に投資することができる。かかる企業は、定期的に見直される。ある企業が手法の基準を満たしていない（全体的であると一部であるとを問わず、またいかなる時点においても）、または投資顧問会社との関係が十分でないと投資顧問会社が判断した場合、サブ・ファンドは手法に従って当該企業への投資の売却を検討する。

・本金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性のそれぞれを達成するため、投資対象の選択において用いられる投資戦略の義務的要素は何か

投資戦略の義務的要素は、以下のとおりである。

1．ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

・その投資戦略の適用前に検討した投資の範囲を限定するために約束された最小割合

サブ・ファンドは、前記の活動への投資を回避するために除外スクリーニングを行うが、最小割合を設定して投資の範囲を限定することを約束していない。

・投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価するための方針は何か

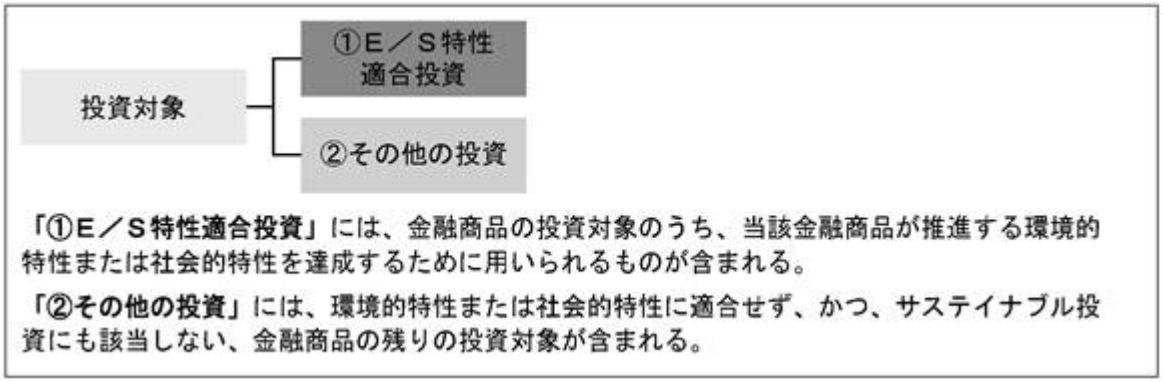
ブラックロック・グループは、投資顧問会社による独自の洞察と株主の関与を、外部のＥＳＧ調査提供業者のデータと組み合わせることで、投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価する。ブラックロック・グループは、外部のＥＳＧ調査提供業者からのデータを使用して、まず、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関する重要業績評価指標（ＫＰＩ）について、十分なガバナンス慣行を有していない可能性のある発行体を特定する。

発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品について計画されている資産配分

サブ・ファンドの総資産の最低80%は、前記の環境的特性および／または社会的特性に適合した投資対象に投資される（①Ｅ／Ｓ特性適合投資）。

サブ・ファンドは、その総資産の最大20%を、その他の投資対象に投資することができる（②その他の投資）。



・デリバティブの利用により、金融商品が推進する環境的特性または社会的特性はどのように達成されるか

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的でデリバティブを利用することがある。デリバティブに関しては、前記のＥＳＧ評価または分析は、原資産についてのみ適用される。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーに最小限どの程度適合しているか

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した環境目標を有するサステイナブル投資にその資産の０%超を投資することを約束していないが、かかるサステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

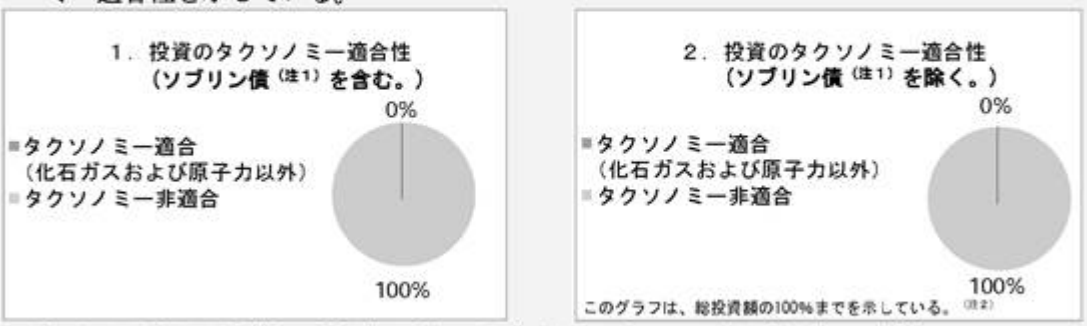
・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資するか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
○いいえ

[1] **化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。**

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動に投資することを約束していないが、かかる投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

以下の２つのグラフは、ＥＵタクソノミーに適合する投資の最低割合を示している。ソブリン債（注1）のタクソノミー適合性を判断するための適切な手法がないため、１つ目のグラフはソブリン債を含むすべての金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示し、２つ目のグラフはソブリン債を除く金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示している。



（注１）このグラフの目的上、「ソブリン債」は、すべてのソブリン・エクスポージャーを含む。
（注２）サブ・ファンドは、ＥＵタクソノミー適合のサステイナブル投資を行うことを確約していないため、サブ・ファンドのポートフォリオにおけるソブリン債の割合は、グラフに含まれるＥＵタクソノミー適合のサステイナブル投資の割合には影響を与えない。

・移行活動および実現活動への投資の最小割合

サブ・ファンドは移行活動および実現活動への投資を約束していないが、これらの投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、サステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「② その他の投資」にはどのような投資が含まれるか、その目的は何か、環境的または社会的な最低限の保護措置はあるか

その他の投資は20%までに制限されており、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券としても知られる。）を含むことがある。

これらの投資は、サブ・ファンドの（非ＥＳＧの）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジの目的のために利用されることがある。

その他の投資は、環境的特性または社会的な最低限の保護措置に関して検討されていない。

本金融商品がその推進する環境的特性および／または社会的特性に適合しているかを判断するための参照ベンチマークとして、具体的な指数が指定されているか

指定されていない。

・参照ベンチマークは、金融商品が推進する環境的特性または社会的特性のそれぞれとどのように継続的に整合しているか

該当事項はない。

・投資戦略と指数の手法との継続的な整合性は、どのように保証されているか

該当事項はない。

・指定された指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・指定された指数の算出に用いる手法はどこに記載されているか

該当事項はない。

商品固有の詳細情報はウェブ上のどこにあるか

商品固有の詳細情報は、ウェブサイトで閲覧可能である。

ブラックロック・グループのウェブサイトwww.blackrock.comの検索バーにサブ・ファンド名を入力すると表示される、サブ・ファンドのウェブサイトページを参照されたい。ファンダメンタル・インサイト手法を用いたブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項において言及された
金融商品に関する契約締結前開示書面

商品名：ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
法人識別子：5493002GU0E4D10RFV09

環境的特性および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」は、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「投資戦略」は、投資目的およびリスク許容度等の要因に基づいて投資判断を導くものである。

「グッド・ガバナンスの慣行」には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を持つサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品がその推進する環境的特性または社会的特性を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としているか	
×はい **×環境目標を有する以下のサステイナブル投資への最低割合：___%** **×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資** **×社会目標を有するサステイナブル投資への最低割合：___%**	**○いいえ** **×環境的特性／社会的特性（Ｅ／Ｓ特性）を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしないが、以下のサステイナブル投資への最低割合を___%とする** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資** **×社会目標を有する投資** **○Ｅ／Ｓ特性を推進するが、サステイナブル投資は行わない**

本金融商品によって、どのような環境的特性および／または社会的特性が推進されるか

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。このスクリーニングは、一般炭およびタールサンドの採掘ならびに火力石炭発電に実質的に関与する発行体への直接投資を行わないことで、環境に悪影響を及ぼすエクスポージャーを回避しようとするものである。論争となっている兵器および核兵器に関与している発行体、ならびに民間の銃器およびタバコの製造および販売に実質的に関与する発行体への直接投資を除外することで、ネガティブな社会的影響を招くことも回避する。また、サブ・ファンドは、人権、労働基準、環境および腐敗防止を含む国連グローバル・コンパクトの10原則を遵守していないとみなされる発行体への投資を行わない。ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンク先を参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

サブ・ファンドは、その推進するＥＳＧ特性を達成する目的で参照ベンチマークを利用しない。

- **本金融商品が推進する環境的特性または社会的特性のそれぞれの達成度を測るために、どのようなサステイナビリティ指標が用いられているか**

サブ・ファンドが推進する環境的特性または社会的特性の達成を測定するために用いられるサステイナビリティ指標には、以下が含まれる。

1．サブ・ファンドによる、後記の持続可能要因に関する主要な悪影響（ＰＡＩ）についての考慮。

2．前記のとおり、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーに規定される除外基準により特定される発行体に対する投資の除外。

・　本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資の目的は何か、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献するか

サブ・ファンドはサステイナブル投資対象を保有することを約束していないが、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・　本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資は、環境的または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しないか（注）

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

―　*持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されているか*

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対するＰＡＩをサブ・ファンドがどのように考慮するかについては、後記のセクション「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか」を参照のこと。

―　*サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合しているか*

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

**（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目標を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境的目標または社会的目標を著しく阻害してはならない。**

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか

◯はい
×いいえ

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの適用を通じて、持続可能性に関する要因に対するＰＡＩを検討する。

サブ・ファンドは、以下のＰＡＩを検討する。

・　化石燃料セクターで活動している企業に対するエクスポージャー
・　国連グローバル・コンパクトの原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）の多国籍企業行動指針の違反
・　論争となっている兵器（対人地雷、クラスター弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー

本金融商品はどのような投資戦略に従っているか

サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を米ドル建の譲渡性のあるハイ・イールド債券に投資する。サブ・ファンドは、あらゆる利用可能な譲渡性のある債券（非投資適格債券を含む。）に投資することができる。為替リスク（エクスポージャー）は、柔軟に管理される。

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

投資対象の発行体は、ＥＳＧに合致した業務慣行に伴うリスクおよび投資機会を管理する能力、ならびにＥＳＧリスクおよび投資機会を捉える資質（持続可能な成長に不可欠とされるリーダーシップおよびガバナンスの枠組み、ＥＳＧを取り巻く長期的な課題およびそれが発行体の財務に与える潜在的な影響を戦略的に管理する能力等）に基づいて、投資顧問会社によって評価される。

投資顧問会社は、第三者であるデータ提供業者によるＥＳＧ評価の低い発行体および注意喚起された論争対象の発行体を監視する。投資顧問会社は、第三者データ分析に反映されていないＥＳＧ関連情報を見極めるために「ウォッチリスト」を通じてかかる発行体の分析を強化し、それらの発行体のＥＳＧ信頼性を改善するため、それらの発行体と議論するための課題を決定することがある。この分析を行うため、投資顧問会社は、外部のＥＳＧデータ提供業者から提供されたデータ、独自のモデルおよび地域の情報機関を利用し、また現地へ訪問することがある。

- **本金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性のそれぞれを達成するため、投資対象の選択において用いられる投資戦略の義務的要素は何か**

  投資戦略の義務的要素は、以下のとおりである。

  １．ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

- **その投資戦略の適用前に検討した投資の範囲を限定するために約束された最小割合**

  サブ・ファンドは、前記の活動への投資を回避するために除外スクリーニングを行うが、最小割合を設定して投資の範囲を限定することを約束していない。

- **投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価するための方針は何か**

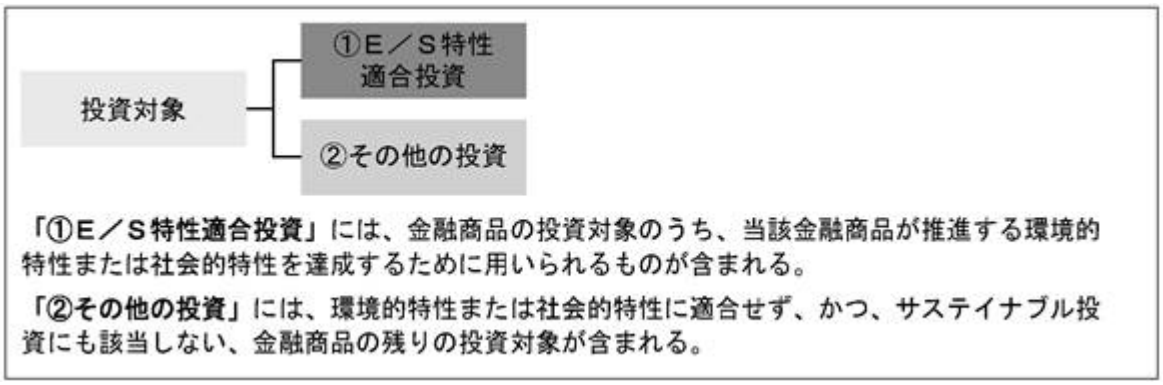
  ブラックロック・グループは、投資顧問会社による独自の洞察と株主の関与を、外部のＥＳＧ調査提供業者のデータと組み合わせることで、投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価する。ブラックロック・グループは、外部のＥＳＧ調査提供業者からのデータを使用して、まず、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関する重要業績評価指標（ＫＰＩ）について、十分なガバナンス慣行を有していない可能性のある発行体を特定する。

  発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品について計画されている資産配分

サブ・ファンドの総資産の最低80%は、前記の環境的特性および／または社会的特性に適合した投資対象に投資される（①Ｅ／Ｓ特性適合投資）。

サブ・ファンドは、その総資産の最大20%を、その他の投資対象に投資することができる（②その他の投資）。



- **デリバティブの利用により、金融商品が推進する環境的特性または社会的特性はどのように達成されるか**

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的でデリバティブを利用することがある。デリバティブに関しては、前記のＥＳＧ評価または分析は、原資産についてのみ適用される。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーに最小限どの程度適合しているか

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した環境目標を有するサステイナブル投資にその資産の０%超を投資することを約束していないが、かかるサステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

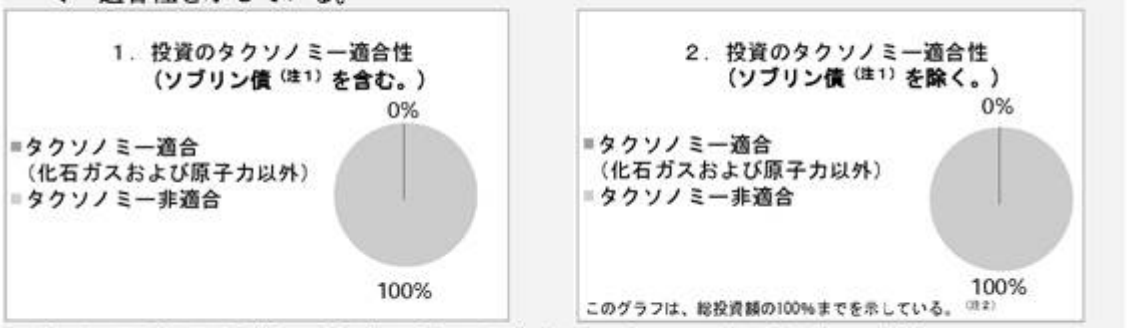
- **本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資するか**

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ

1　化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動に投資することを約束していないが、かかる投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

以下の２つのグラフは、ＥＵタクソノミーに適合する投資の最低割合を示している。ソブリン債（注1）のタクソノミー適合性を判断するための適切な手法がないため、１つ目のグラフはソブリン債を含むすべての金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示し、２つ目のグラフはソブリン債を除く金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示している。



（注１）このグラフの目的上、「ソブリン債」は、すべてのソブリン・エクスポージャーを含む。
（注２）サブ・ファンドは、ＥＵタクソノミー適合のサステイナブル投資を行うことを確約していないため、サブ・ファンドのポートフォリオにおけるソブリン債の割合は、グラフに含まれるＥＵタクソノミー適合のサステイナブル投資の割合には影響を与えない。

- **移行活動および実現活動への投資の最小割合**

サブ・ファンドは移行活動および実現活動への投資を約束していないが、これらの投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、サステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「② その他の投資」にはどのような投資が含まれるか、その目的は何か、環境的または社会的な最低限の保護措置はあるか

その他の投資は20%までに制限されており、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券としても知られる。）を含むことがある。

これらの投資は、サブ・ファンドの（非ＥＳＧの）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジの目的のために利用されることがある。

その他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して検討されていない。

本金融商品がその推進する環境的特性および／または社会的特性に適合しているかを判断するための参照ベンチマークとして、具体的な指数が指定されているか

指定されていない。

- **参照ベンチマークは、金融商品が推進する環境的特性または社会的特性のそれぞれとどのように継続的に整合しているか**

  該当事項はない。

- **投資戦略と指数の手法との継続的な整合性は、どのように保証されているか**

  該当事項はない。

- **指定された指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるか**

  該当事項はない。

- **指定された指数の算出に用いる手法はどこに記載されているか**

  該当事項はない。

商品固有の詳細情報はウェブ上のどこにあるか

商品固有の詳細情報は、ウェブサイトで閲覧可能である。

ブラックロック・グループのウェブサイトwww.blackrock.comの検索バーにサブ・ファンド名を入力すると表示される、サブ・ファンドのウェブサイトページを参照されたい。ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

（訳文）
独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
投資主各位
ルクセンブルグ　Ｌ－2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2024年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2024年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記１に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年３月１日より今後通知があるまで一時的に停止されている。注記１に記載されているとおり、取締役会はサブ・ファンドを速やかに清算する意図を有するため、財務書類は非継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

- **不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。**

- **状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。**

- **ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。**

- **ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。**

- **終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。**

- **関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。**

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2024年12月４日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the "Fund") and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2024 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2024, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the "Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the "Sub-Fund") have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund's significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. As noted in Note 1, the Board of Directors intends to put the Sub-Fund into liquidation as soon as practicable and therefore the financial statements have been prepared on a non-going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d' entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we

conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its subfunds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the "réviseur d'entreprises agréé" that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and per- form audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from er- ror, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund’s use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast signifi- cant doubt on the Fund’s or any of its sub-funds’ ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncer- tainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d’entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evi- dence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-funds where a decision or an intention to close exists) to cease to con- tinue as a going concern.

- In respect of sub-funds where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Di- rectors of the Fund’s use of the non-going concern basis of accounting.We also evaluate the adequacy of the disclosures de- scribing the non-going concern basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’entreprises agréé”.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 4 December 2024

（訳文）
独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
投資主各位
ルクセンブルグ　L－2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2023年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2023年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記１に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年３月１日より今後通知があるまで一時的に停止されている。2023年８月31日現在、取締役会はサブ・ファンドを終了する計画はないため、財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

・ 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。

・ 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

・ ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

・ ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・ 終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。

・ 関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2023年11月29日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the “Fund”) and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2023 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the “Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “responsibilities of the “réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the “Sub-Fund”) have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund’s significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. At 31 August 2023, the Board of Directors has no current plans to close the Sub-Fund and therefore the financial statements have been prepared on a going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d’entreprises agréé” thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its subfunds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the "réviseur d'entreprises agréé" that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and per- form audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from er- ror, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast signifi- cant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncer- tainty exists, we are required to draw attention in our report of the "réviseur d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evi- dence obtained up to the date of our report of the "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-funds where a decision or an intention to close exists) to cease to con- tinue as a going concern.

- In respect of sub-funds where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Di- rectors of the Fund's use of the non-going concern basis of accounting.We also evaluate the adequacy of the disclosures de- scribing the non-going concern basis of accounting and reasons for its

use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’ entreprises agréé”.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 29 November 2023